

**FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ
DOMOVINSKOG RATA
I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI
OTVORENI INVESTICIJSKI FOND**

**Godišnje izvješće
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine**

	<i>Stranica</i>
Izvešće Posloводства koje je pripremllo Društvo za upravljanje	3
Odgovornost za financijske izvještaje	4
Izveštaj neovisnog revizora	5
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	10
Izveštaj o financijskom položaju	11
Izveštaj o promjenama neto imovine Fonda	12
Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)	13
Izveštaj o vrednovanju imovine Fonda	14
Izveštaj o posebnim pokazateljima Fonda	15
Bilješke uz financijske izvještaje	16 – 40
Dodatak uz financijske izvještaje	41 – 45

Izvješće Uprave Društva za upravljanje s obrazloženjem poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem razdoblju

Fond hrvatskih branitelja iz domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Fond“) je tijekom 2022. godine zadržao stabilnost i likvidnost te pravovremeno osigurao sva potrebna sredstva za isplatu članovima.

Fond je u 2022. ostvario neto dobit od 39,7 milijuna kuna u odnosu na 38,4 milijuna neto dobiti iz 2021. što je rast neto dobiti od 3,39%. Pad neto dobiti rezultat je većih troškova od upravljanja u 2021., prvenstveno pod utjecajem povećanja cijena dionica Hrvatskog Telekomu.

S krajem 2022. zaključili smo najturbulentniju godinu za svjetsko gospodarstvo, a posljedično i za financijska tržišta još od financijske krize 2008. godine. U godinu smo ušli s rastućom inflacijom, kasnije pojačanom i napadom Rusije na Ukrajinu što je dodatno povećalo pritisak na svjetsko gospodarstvo. Kao odgovor na sve uporniju inflaciju, centralne banke diljem svijeta započele su agresivan ciklus dizanja referentnih kamatnih stopa, a sve to je dovelo do veće vjerojatnosti recesije u 2023. godini. S druge strane, podaci o inflaciji u drugom dijelu godine dali su naslutiti da je moguće da smo vidjeli vrhunac, pogotovo u SAD-u. Početkom godine nešto više su stradala europska tržišta koja su direktno pogođena ovom situacijom, odnosno posljedicama sankcija koje su nametnute Rusiji od strane Zapada. Prije svega govorimo o financijskom sektoru i izloženosti prema Rusiji, kao i sekundarnim efektima porasta cijena energenata. Međutim, ograničenja globalnih opskrbnih lanaca nastavila su popuštati, a iz Europe smo imali pozitivan utjecaj toplije zime u vidu smanjenja rizika nestašice plina.

Regija jugoistočne Europe je dodatno osjetila zabrinutost investitora, primarno zbog blizine samom sukobu, a zatim i zbog strukture tržišta gdje su mnogim kompanijama Rusija i Ukrajina važna tržišta. Godinu za hrvatsko gospodarstvo je također obilježila visoka inflacija koja je iznosila 10,8% za 2022. godinu. Hrvatsko dioničko tržište nije ostalo imuno na globalna događanja te je isto zabilježilo pad dioničkog tržišta pa je tako indeks CROBEX zabilježio pad od 6,98%, odnosno 6,60% s uključenim dividendama. U takvom okruženju, dionica Hrvatskog Telekomu je zabilježila pad vrijednost od 4,57%. Ipak, zbrajajući i dividendu, ukupni prinos u 2022. je iznosio - 0,41%. Navedeno kretanje je bilo i glavni razlog pada cijene udjela Fonda od 2,45% u 2022. Uz to, vlasnicima udjela fonda je isplaćena dividenda od 5,33 kune po udjelu.

U strukturi ukupne imovine Fonda, udio dionica Hrvatskog Telekomu iznosi 97,0%, čime je ostao vrlo dominantna pozicija. Uslijed isplata članovima, Fond nije imao viška likvidnosti te nije ostvario neto kamatni prihod, a potrebe za likvidnošću uslijed isplata zadovoljene su repo ugovorima što je kreiralo kamatni rashod. Samim time proizlazi da fond trenutno ne raspolaže materijalnim viškovima likvidnosti. Mora se naglasiti da navedena struktura fonda, u kojoj je imovina gotovo isključivo u dionicama Hrvatskog Telekomu, dovodi do toga da je fond relativno rizičan u smislu da vrijednost udjela ovisi o poslovanju jedne kompanije. Iako smatramo da je fer vrijednost dionica Hrvatskog Telekomu blizu trenutne tržišne, a društvo ima konzervativnu poslovnu politiku i predvidivu politiku dividendi zbog čega vjerujemo da bi u kraćem i srednjem roku trebala i dalje biti ključan dio portfelja fonda, jednako tako smo mišljenja da se spomenuti rizici u budućnosti mogu djelomično ukloniti većom diverzifikacijom fonda. Sukladno tome ćemo se kao društvo za upravljanje u budućnosti zalagati za postepenu transformaciju fonda.

Uprava Društva za upravljanje Fondom očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja

Odgovornost za financijske izvještaje

Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje Fondom pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima,
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, i
- pripremu i sadržaj Godišnjeg izvješća Uprave te ostalih informacija, sukladno odredbama Zakona o računovodstvu.

Društvo za upravljanje Fondom je odgovorno za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Fonda, i dužno je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji i drugim propisima koji reguliraju poslovanje Fonda. Pored toga, Društvo za upravljanje Fondom je odgovorno za čuvanje imovine Fonda te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

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

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva za upravljanje na dan 21. travnja 2023. godine i potpisani su od strane:



Ivan Kurtović
Predsjednik Uprave

InterCapital Asset Management d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1



Hrvoje Čirjak
Član Uprave

InterCapital Asset
Management d.o.o.
Masarykova 1
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Izvešće neovisnog revizora

Vlasnicima udjela fonda Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj fonda Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Fond“) na dan 31. prosinca 2022. i financijsku uspješnost i novčane tokove Fonda za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima u Republici Hrvatskoj primjenjivim na Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji kako je navedeno u bilješci 2.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru društva InterCapital Asset Management d.o.o. koje je društvo za upravljanje Fondom („Društvo“) od 20. travnja 2023. godine.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Fonda obuhvaćaju:

- Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.;
- Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022.;
- Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.;
- Izvještaj o novčanom tijeku za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.;
- Izvještaj o posebnim pokazateljima Fonda za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.;
- Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza Fonda na dan 31. prosinca 2022.;
- Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

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

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

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.com/hr

Ključna revizijska pitanja

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

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<p><i>Fer vrijednost financijske imovine</i></p> <p>Vidjeti bilješku 6 uz financijska izvješća pod nazivom Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz OSD, bilješku 2 pod nazivom Sažetak temeljnih računovodstvenih politika te bilješku 13 pod nazivom Financijski instrumenti i upravljanje rizicima za daljnje informacije.</p> <p>Na dan 31. prosinca 2022. godine, Fond ima iskazanu financijsku imovinu koja se odnosi na ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u iznosu od 994.986 tisuća kuna koja se mjere po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.</p> <p>Usmjerili smo pozornost na vrednovanje financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit zbog značajnosti te imovine. Naša revizija je bila usmjerena na rizik da li je fer vrijednost vrijednosnih papira pravilno utvrđena.</p>	<p>Dobili smo detaljni pregled ulaganja u vlasničke vrijednosnice, izračune i procjene vrijednosti vezano uz njihovo fer vrednovanje.</p> <p>Usporedili smo detaljni pregled i izračun fer vrijednosti financijske imovine s pravilima Fonda, odnosno računovodstvenom politikom vrednovanja imovine Fonda.</p> <p>Većina portfelja vrijednosnih papira odnosi se na vlasničke vrijednosnice koje kotiraju na aktivnom tržištu, za koje smo usporedili vrijednosti po kojima su vrednovane u Izvještaju o financijskom položaju Fonda na dan 31. prosinca 2022. s javno objavljenim tržišnim cijenama.</p> <p>Provjerili smo točnost javno dostupnih podataka korištenih prilikom utvrđivanja fer vrijednosti i matematičku točnost izračuna fer vrijednosti.</p>

Izveštavanje o ostalim informacijama

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

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

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

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

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

- Informacije u Izvešću posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima; te
- Izvešće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

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

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

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji kako je navedeno u bilješci 2 i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

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

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

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

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

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

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

Izješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

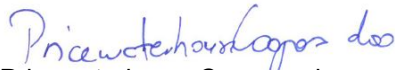
Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Fonda na dan 19. srpnja 2022. godine. Ovo je prva godina revizije.

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN, 105/17 i 98/20) („Pravilnik“), Uprava Društva za upravljanje je izradila obrasce koji su prikazani u odjeljku Dodatak uz financijske izvještaje, pod naslovima Izvještaj o financijskom položaju, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanim tokovima te Izvještaj o promjeni u neto imovini Fonda za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine („Obrasci“) zajedno s informacijama o usklađenju Obrazaca s financijskim izvještajima Fonda pripremljenih sukladno zakonskoj računovodstvenoj regulativi za Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji. Za pripremu ovih obrazaca odgovorna je Uprava Društva za upravljanje, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima se temelje na financijskim izvještajima Fonda koji su pripremljeni zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji kako je navedeno u bilješci 2, prikazanim na stranicama od 10 do 40 te su prilagođeni sukladno Pravilnika.

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



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



Tamara Mačašović
Član Uprave



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



Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2022.	2021.
PRIHODI			
Prihodi od kamata		-	-
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.	4	44.776	43.598
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju	4	-	-
Ostale pozitivne tečajne razlike		44	-
UKUPNI PRIHODI		44.820	43.598
RASHODI			
Rashodi od kamata		(200)	(164)
Naknada za upravljanje		(4.476)	(4.609)
Naknada depozitnoj banci		(400)	(412)
Ostale negativne tečajne razlike		(4)	-
UKUPNI RASHODI		(5.080)	(5.185)
REALIZIRANI DOBICI (GUBICI) U RAČUNU DOBITI I GUBITKA			
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		-	-
REALIZIRANI DOBICI (GUBICI)		-	-
NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) U RAČUNU DOBITI I GUBITKA			
Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		-	-
NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI)		-	-
DOBIT TEKUĆE GODINE		39.740	38.413
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	6.3	(35.060)	25.648
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine		4.680	64.061
Za raspodjelu vlasnicima udjela		4.680	64.061

Izveštaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2022. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Imovina			
Novčana sredstva	5	2.035	2.607
Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz OSD:			
Dionice Hrvatskog telekoma d.d.	6.1	967.321	1.010.919
Dionice ostalih izdavatelja	6.2	27.665	19.127
		<u>994.986</u>	<u>1.030.046</u>
		<u>997.021</u>	<u>1.032.653</u>
Obveze			
Obveze s osnove ulaganja u repo ugovore	7	20.354	20.005
Ostale kratkoročne obveze	8	561	420
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	9	22.555	22.529
		<u>43.470</u>	<u>42.954</u>
NETO IMOVINA FONDA ZA RASPODJELU VLASNICIMA UDJELA		<u>953.551</u>	<u>989.699</u>
Neto imovina pripisana vlasnicima udjela		<u>953.551</u>	<u>989.699</u>
Broj izdanih udjela		<u>1.783.049,8316</u>	<u>1.805.234,6012</u>
Cijena udjela		<u>534,7868</u>	<u>548,2384</u>
Prinos (%)		<u>(2,45)</u>	<u>3,55</u>

Izveštaj o promjenama neto imovine Fonda

Na 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	2022.	2021.
	'000 HRK	'000 HRK
Dobit ili gubitak	39.740	38.413
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)	(35.060)	25.648
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda	4.680	64.061
Primici od izdanih udjela	-	-
Izdaci od otkupa udjela	(20.884)	(21.761)
Ukupno povećanje/ (smanjenje) od transakcija s udjelima	(20.884)	(21.761)
Ukupno povećanje/(smanjenje) neto imovine fonda	(16.204)	42.300

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Za razdoblje od 1. siječnja 2022. do 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

	Bilješka	2022.	2021.
Poslovne aktivnosti			
Dobit tekuće godine		39.740	38.413
<i>Usklađenja za:</i>			
Prihod od kamata		-	-
Rashod od kamata		200	164
Prihod od dividendi		(44.776)	(43.598)
Poslovne aktivnosti prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja		(44.576)	(5.021)
<i>Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja</i>			
(Smanjenje)/ povećanje obveza po repo poslovima		349	5.002
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza		167	(2.501)
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI		516	2.501
Primici od kamata		-	-
Novčani izdaci za kamate		(200)	(164)
Primici od dividendi		44.776	43.598
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA		44.576	43.434
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Izdaci od povlačenja izdanih udjela u Fondu		(20.884)	(21.761)
Isplate dijela neto dobiti iz Fonda		(19.944)	(17.814)
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINACIJSKIM AKTIVNOSTIMA		(40.828)	(39.575)
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA		(572)	1.339
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE		2.607	1.268
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE		2.035	2.607

Izveštaj o vrednovanju imovine Fonda

Za razdoblje od 1. siječnja 2022. do 31. prosinca 2022. godine

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2021. (n)	31.12.2020. (n-1)	31.12.2019. (n-2)	31.12.2018. (n-3)
Neto imovina UCITS fonda	953.551.503,40	989.698.847,76	965.212.506,11	946.626.217,38	697.803.189,28
Broj udjela UCITS fonda	1.783.049,8316	1.805.234,6012	1.822.983,4956	1.849.688,0658	1.644.368,2145
Cijena udjela UCITS fonda	534,79	548,24	529,47	511,78	424,36
Prinos UCITS fonda	-2,4500	3,5500	3,7000	20,6000	-9,2000
Pokazatelj ukupnih troškova	0,49	0,49	0,49	0,49	0,49%
Isplaćena dobit po udjelu	5,32	5,32	6,84	3,82	4,66

Izveštaj o posebnim pokazateljima Fonda
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Metoda vrednovanja	Pozicije	Zadnji dan prethodne poslovne godine	% NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	1.030.046	104,08%	994.986	104,35%
od toga tehnikama procjene	19.127	1,93%	2.678	0,28%
	Financijske obveze	-	-	-	-
od toga tehnikama procjene	-	-	-	-
Amortizirani trošak	Financijska imovina	2.607	0,26%	2.035	0,21%
	Financijske obveze	20.005	2,02%	20.354	2,13%
Ostale metode	Ostala imovina	-	-	-	-
	Ostale obveze	22.949	2,32%	23.116	2,42%

1. OPĆI PODACI

Djelatnost

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u nastavku "Fond") sa sjedištem u Zagrebu osnovan je kao otvoreni investicijski fond, zaseban subjekt bez pravne osobnosti. Fond je osnovan na temelju Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u nastavku teksta „Zakon“) (NN 99/18). Glavno tijelo Fonda je Upravni odbor Fonda, koji se sastoji od sedam članova koje imenuje Vlada Republike Hrvatske na rok od četiri godine, sukladno Zakonu.

Članovi Upravnog odbora Fonda na 31. 12. 2022. godine bili su:

- Tomo Medved, ministar hrvatskih branitelja, predsjednik Upravnog odbora Fonda, po položaju
- Darko Nekić, predstavnik ministarstva nadležnog za hrvatske branitelje, zamjenik predsjednika Upravnog odbora Fonda
- Josip Đakić, predstavnik radnog tijela Hrvatskoga sabora u čijem su djelokrugu pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Boris Marciuš, predstavnik ministarstva nadležnog za financije
- Sanja Bošnjak, predstavnica ministarstva nadležnog za upravljanje državnom imovinom
- Siniša Šukunda, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Ante Martinac, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Tomislav Družak, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Marija Skender, predstavnica hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Društvo za upravljanje Fondom

Sukladno Statutu Fonda i odredbama Zakona, Fondom upravlja InterCapital Asset Management d.o.o. (u nastavku „Društvo za upravljanje“). Društvo za upravljanje je osnovano osnivačkim aktom od dana 22. srpnja 2003. te registrirano pri Trgovačkome sudu u Zagrebu. Na dan 31.12.2021. i 31.12.2022. vlasnik Društva za upravljanje je društvo Interkapital d.d. sa 100,00% udjela. Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima udjela ukoliko postupa protivno Zakonu ili Statutu. Prema Zakonu, Društvo za upravljanje Fondu zaračunava naknadu za upravljanje koja se obračunava u visini 0,488% na ukupnu vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza po osnovi stjecanja imovine Fonda. (2021.: 0,488%)

Depozitna banka

Prema Zakonu, Društvo za upravljanje Fondom je obvezno odabrati depozitnu banku („Depozitna banka“). Pored pohrane imovine Fonda, depozitna banka vodi računa da je izračun neto vrijednosti imovine Fonda obavljen u skladu s mjerodavnim propisima te obavlja ostale poslove definirane Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji. Depozitna banka Fonda je OTP Banka d.d., sa sjedištem u Splitu, Domovinskog rata 61. Depozitna banka odgovara Društvu za upravljanje i vlasnicima udjela za štetu koja im je počinjena uslijed kršenja Zakona i Statuta. Sukladno Zakonu te Ugovoru o depozitnoj banci sklopljenom između Društva za upravljanje i Depozitne banke, ista zaračunava naknadu za svoje usluge u visini 0,045% godišnje (2021.: 0,045%) na ukupnu vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza po osnovi stjecanja imovine Fonda. Naknada depozitne banke podmiruje se iz naknade za upravljanje koju Fond plaća Društvu za upravljanje.

Ulaganja

Imovinu Fonda u smislu dodjele pripadajuće imovine čine dionice odnosno udjeli trgovačkih društava te novčani iznosi rezervirani za hrvatske branitelje iz Domovinskog rata i članove njihovih obitelji iz privatizacije pravnih osoba u vlasništvu Republike Hrvatske te donacije.

Fond može samo steći dionice koje je dobio od Vlade Republike Hrvatske. Fond može dodatno ulagati u sljedeće vrijednosne papire:

- ulaganja do 10 % jednog izdanja prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca
- ulaganja do 15 % jednog izdanja prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira
- ulaganja do 10 % udjela pojedinog fonda

Imovina Fonda ne može biti uložena u:

- imovinu koja je po zakonu neotuđiva ili koja je opterećena, odnosno založena ili fiducijarno prenesena radi osiguranja kakve tražbine i
- financijske instrumente koje je izdao Depozitar ili bilo koji dioničar odnosno vlasnik Društva za upravljanje, ili bilo koja osoba koja je povezana s prethodno navedenim osobama ili s Upravnim odborom Fonda. Navedeno ograničenje se ne primjenjuje na financijske instrumente iz članka 30. stavka 1. podstavka 1. Zakona.

Najveći dio vrijednosnica Fonda sačinjavaju dionice društva Hrvatski Telekom d.d. nad kojima je vlasništvo preneseno na Fond temeljem odluke Vlade Republike Hrvatske sukladno Zakonu o privatizaciji Hrvatskih telekomunikacija d.d. (NN 66/99, 68/2001).

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

Pravno okruženje

Prema odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19 i 110/21), Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 99/18), Statuta Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 84/19) te Zakona o privatizacijskim investicijskim fondovima (NN 109/97, 114/01), na Fond se primjenjuju razna ograničenja vezano uz ulaganja imovine Fonda.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji su sastavljeni sukladno zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji. Računovodstveni propisi Fonda propisani su od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“) i temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“), koji su usvojeni u Europskoj uniji. Osnovne razlike između računovodstvenih propisa HANFA-e i MSFI-jeva odnose se na primjenu MSFI 9 Financijski instrumenti koja je prilagođena na način propisan relevantnim pravilnikom HANFA-e te standard time nije u cijelosti usvojen.

Osnova sastavljanja

Financijski izvještaji Fonda su sastavljeni po načelu povijesnog troška, izuzev prenosivih vrijednosnih papira, koji su iskazani po fer vrijednosti. Financijski izvještaji Fonda sastavljeni su pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja. Funkcionalna i izvještajna valuta Fonda je hrvatska kuna. Na dan 31. prosinca 2022. godine službeni tečaj kune u odnosu na 1 EUR bio je 7,53450 (na dan 31. prosinca 2021. godine: 7,517174).

Ključne računovodstvene prosudbe i glavni izvori neizvjesnosti procjena

Pripremanje financijskih izvještaja sukladno MSFI-jevima zahtijeva od Uprave Društva za upravljanje da daje procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine i obveza te objavu izvanbilančnih stavki na datum financijskih izvještaja, kao i na iskazane prihode i rashode tijekom izvještajnog razdoblja.

Prosudbe i pretpostavke iz kojih su izvedene se temelje na iskustvu i raznim drugim čimbenicima koji se smatraju opravdanima u danim okolnostima, a na temelju kojih su izvedene prosudbe o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procijenjenih.

Prosudbe i pretpostavke na temelju kojih su procjene izvedene se kontinuirano preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena se priznaju u razdoblju revidiranja procjene ako izmjena utječe samo na to razdoblje ili u razdoblju revidiranja procjene i u budućim razdobljima ako izmjena utječe i na tekuće i na buduća razdoblja. Najznačajnije prosudbe i procjene odnose se na utvrđivanje fer vrijednost financijskih instrumenata. Kada se fer vrijednost financijske imovine i obveza ne može izvesti s aktivnog tržišta, ona se utvrđuje koristeći tehnike vrednovanja koje uključuju matematičke modele. Ulazni podaci za primjenu modela se uzimaju s odabranih tržišta kad je to moguće, ali ako to nije slučaj, određeni stupanj prosudbe je nužan pri određivanju fer vrijednosti.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Prihodi od kamata i dividendi

Prihodi od kamata se priznaju u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne instrumente po načelu nastanka primjenom efektivne kamatne stope. Prihodi od dividendi se priznaju kad je utvrđeno pravo Fonda na primitak dividende.

Troškovi upravljanja Fondom i drugi troškovi

Troškovi upravljanja Fondom koji terete imovinu Fonda obračunavaju se svakodnevno te isplaćuju mjesečno, a obuhvaćaju sljedeće:

- naknadu za upravljanje, koja se obračunava do najviše 0,488% godišnje (2021.: 0,488%) na ukupnu vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza po osnovi trgovanja imovinom Fonda
- naknadu depozitnoj banci, koja iznosi najviše 0,045% godišnje (2021.: 0,045%) na ukupnu vrijednost imovine Fonda umanjenu za iznos obveza po osnovi stjecanja imovine Fonda.

Preračunavanje stranih valuta

Sredstva i izvori sredstava izraženi u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum izvještavanja. Prihodi i rashodi po transakcijama u stranim valutama preračunavaju se po važećim tečajevima na dan transakcije. Nerealizirani dobiti i gubici proizašli iz preračuna stavki iz izvještaja o financijskom položaju u stranim valutama po tečajevima Hrvatske narodne banke evidentiraju se svakodnevno u računu dobiti i gubitka.

Ugovori o prodaji i reotkupu

Financijsko sredstvo prodano temeljem ugovora o reotkupu po fiksnoj cijeni ili prodajnoj cijeni uvećanoj za prinos zajmodavatelja ili koje je predmetom zajma po ugovoru kojim je propisana obveza povrata na prenositelja ne prestaje se priznavati jer Fond suštinski zadržava sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad sredstvom.

Vrijednosnice prodane temeljem ugovora o kupnji i reotkupu se na datum izvještavanja iskazuju kao imovina u skladu s prvotnom klasifikacijom ili ih Fond reklasificira u svojem izvještaju o financijskom položaju.

Vrijednosnice kupljene temeljem ugovora o kupnji i ponovnoj prodaji (obrnuti repo ugovori) iskazuju se u vanbilančno kao imovina. Razlika između prodajne i otkupne cijene tretira se kao kamata i obračunava ravnomjerno tijekom valjanosti repo ugovora primjenom efektivne kamatne stope.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Vrijednosnice

Vrijednosnice su prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca te udjeli u UCITS fondovima. Vrijednosnice se priznaju i prestaju priznavati na datum trgovanja, a to je datum utvrđen kupoprodajnim ugovorom čiji uvjeti nalažu isporuku ulaganja u roku utvrđenom na predmetnom tržištu i početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za troškove transakcije, osim one financijske imovine koja je svrstana u kategoriju kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz dobit ili gubitak, koja se početno mjeri po fer vrijednosti.

Vrijednosnice se razvrstavaju u tri kategorije: „Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak“, „Financijska imovina po amortiziranom trošku“, „Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit“ na osnovi strategije Fonda, namjere ulaganja te karakteristika vrijednosnica. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni vrijednosnica i utvrđuje se na dan inicijalnog priznavanja svrstavanjem u određeni poslovni model: „Držanje radi naplate“, „Držanje radi naplate i prodaje“, „Držanje radi trgovanja“.

Strategija ulaganja Fonda usklađena je sa Statutom Fonda kojeg je donio Upravni odbor Fonda, uz prethodnu suglasnost Vlade Republike Hrvatske.

Vrste poslovnih modela za upravljanje financijskom imovinom:

- poslovni model čiji je cilj držanje imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova (‘‘Držanje radi naplate’’) po kojem se financijskom imovinom upravlja radi ostvarenja novčanih tokova prikupljanjem ugovornih plaćanja tijekom vijeka trajanja instrumenta, a ne radi prodaje kako bi se realizirao profit.
- poslovni model čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine (‘‘Držanje radi naplate i prodaje’’) čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine radi svakodnevnih potreba upravljanja likvidnošću, ostvarivanja prinosa ili usklađivanja ročnosti financijske imovine i obveza.
- ostali poslovni model (‘‘Držanje radi trgovanja’’) uključuje imovinu koja se ne drži u okviru poslovnog modela ‘‘Držanje radi naplate’’ niti ‘‘Držanje radi naplate i prodaje’’. U njemu se financijska imovina mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, a financijskom imovinom se upravlja u cilju ostvarenja novčanih tokova prodajom imovine.

Imovina i obveze Fonda vrednuju se sukladno Pravilniku o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS-a i cijene udjela u UCITS fondu (NN 128/17, 114/18, 124/19, 2/20). Pravilnik utvrđuje prosječnu tržišnu cijenu kao referentnu cijenu za utvrđivanje fer vrijednosti.

a) Vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Vrijednosnice se svrstavaju u kategoriju imovine kod koje se promjene fer vrijednosti iskazuju kroz račun dobiti i gubitka ako se drže radi trgovanja ili ako su određene za iskazivanje na taj način.

Vrijednosnice se svrstavaju u kategoriju imovine namijenjene trgovanju ako su stečene prvenstveno radi prodaje u bliskoj budućnosti ili su sastavni dio utvrđenog portfelja financijskih instrumenata kojima Fond upravlja zajedno i ako su u novije vrijeme odražavale obrazac ostvarivanja dobiti u kratkom roku.

Nakon početnog priznavanja po fer vrijednosti, ove vrijednosnice se obračunavaju i iskazuju po fer vrijednosti,

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Vrijednosnice (nastavak)

b) Vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

koja se utvrđuje prema prosječnoj cijeni kotiranoj na burzi ili, ako kotirane cijene nisu dostupne, primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Fond iskazuje nerealizirane dobitke i gubitke temeljem kasnije procjene vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Kamata zarađena na dužničkim vrijednosnicama iskazanim po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak obračunava se svakodnevno i iskazuje u računu dobiti i gubitka kao prihod od kamata.

b) Vrijednosnice iskazane po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit

Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit obuhvaćaju onu nederivativnu financijsku imovinu koja je označena financijska imovina kroz OSD ili nije svrstana u vrijednosnice koje se iskazuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili koje se vrednuju po amortiziranom trošku.

Imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit se naknadno mjeri i iskazuje vrednuje po fer vrijednosti na temelju kotiranih cijena ili iznosa koji su izvedeni iz modela novčanih tijekova. Ako cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost nekotirajućih glavnih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera između cijene i zarade, odnosno cijene i novčanog toka prilagođenog na način da odražava specifične okolnosti vezane uz izdavatelja.

Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju u ostalu sveobuhvatnu dobit do trenutka prodaje nakon čega se prenose direktno u neto imovinu vlasnika udjela ukoliko se radi o vlasničkim instrumentima, odnosno nakon toga se ukupni prethodno priznati dobiti ili gubici iskazuju kroz dobit iz poslovanja ukoliko se radi o dužničkim instrumentima.

Dividende na vrijednosnice svrstane u portfelj po fer vrijednosti kroz ostalu svobuhvatnu dobit se priznaju kroz račun dobiti i gubitka kada je utvrđeno pravo Fonda na primitak dividende.

Fer vrijednost vrijednosnica po fer vrijednosti kroz OSD koja je nominirana u stranoj valuti određuje se u valuti u kojoj je imovina nominirana i zatim preračunava po srednjem tečaju HNB-a na datum izvještavanja. Promjena fer vrijednosti koja je povezana s tečajnim razlikama proizašlim iz preračunavanja se priznaje u ostalu sveobuhvatnu dobit.

c) Vrijednosnice iskazane po amortiziranom trošku

Amortizirani trošak financijske imovine je iznos po kojem je financijska imovina mjerena pri početnom priznavanju, umanjena za iznos otplate glavnice, uvećana ili umanjena za kumulativnu amortizaciju primjenom metode efektivne kamatne stope za svaku razliku između početnog iznosa i iznosa po dospelju te umanjena za sva smanjenja (izravna ili kroz račun ispravka vrijednosti) zbog umanjenja vrijednosti ili nemogućnosti naplate. Ova kategorija obuhvaća novčana sredstva i obrnute repo poslove.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje financijske imovine

Financijska imovina, osim financijske imovine iskazane po fer vrijednosti, se na svaki dan izvještaja o financijskom položaju podvrgava procjeni postojanja pokazatelja o eventualnom umanjenju. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz, kao posljedica jednog ili više događaja nakon početnog priznavanja financijskog sredstva, da je bilo utjecaja na buduće procijenjene novčane tokove od ulaganja.

Objektivan dokaz o umanjenju mogu biti:

- značajne financijske poteškoće izdavatelja ili druge ugovorne strane
- izostanak ili zakašnjelo plaćanje kamata ili glavnice, ili
- vjerojatnost stečajnog postupka ili financijskog restrukturiranja dužnika.

Kod financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za predmetnu financijsku imovinu.

Knjigovodstvena vrijednost sve financijske imovine se umanjuje izravno za iznos gubitaka od umanjenja vrijednosti. Ako kod dužničkih vrijednosnica u idućem razdoblju dođe do smanjenja iznosa gubitka od umanjenja koje se može objektivno povezati s događajem nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja, ali samo do iznosa amortiziranog troška koji bi bio prikazan da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti.

Datum trgovanja

Financijska imovina se priznaje na datum trgovanja, odnosno na datum kad se Društvo obvezalo na kupnju financijske imovine za Fond. Obračun na datum trgovanja odnosi se na: (a) priznavanje sredstva koje se treba primiti i obveze platiti na datum trgovanja, (b) isknjižavanje sredstva koje je prodano i priznavanje potraživanja od kupca za naplatu na datum trgovanja.

Prestanak priznavanja financijskih instrumenata

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kad više ne posjeduje ugovorna prava koja sadrži financijski instrument, što je uobičajeno nakon prodaje instrumenta. Fond prestaje priznavati financijske obveze ako je ugovorna obveza podmirena ili je istekla.

Novac u banci i blagajni

Novac obuhvaća novac u blagajni i depozite po viđenju u banci.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Udjeli

Prema Statutu Fonda, članovi Fonda su:

- hrvatski branitelji iz Domovinskog rata,
- hrvatski ratni vojni invalidi iz Domovinskog rata,
- članovi obitelji poginuloga hrvatskog branitelja iz Domovinskog rata i članovi obitelji umrloga hrvatskog branitelja iz Domovinskog rata,
- članovi obitelji zatočenog ili nestalog hrvatskog branitelja,
- članovi obitelji hrvatskog branitelja koji je od rane ili ozljede zadobivene u obrani suvereniteta Republike Hrvatske umro nakon 31. prosinca 1996., odnosno nakon 31. prosinca 1997., ukoliko je smrt posljedica bolesti, pogoršanja bolesti ili suicida, te
- osobe koje su stekle članska prava od osoba iz prethodnog stavka prema Zakonu o nasljeđivanju.

Članovi Fonda su vlasnici udjela u Fondu, a broj udjela koji pripada svakom članu utvrđuje se na temelju Kriterija za dodjelu udjela u Fondu (u daljnjem tekstu: „Kriteriji“) koje je donio Upravni odbor Fonda, a potvrdila Vlada Republike Hrvatske. Ministarstvo obitelji, branitelja i međugeneracijske solidarnosti, Ministarstvo obrane i Ministarstvo unutarnjih poslova izradili su Jedinstveni registar hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata (dalje u tekstu: „Registar“), te ga dostavili Društvu za upravljanje Fondom. Na temelju podataka iz Registra i Kriterija, Društvo za upravljanje Fondom izračunalo je broj udjela svakog branitelja.

Otkup udjela

Otkupna cijena udjela jednaka je neto imovini Fonda podijeljenoj brojem izdanih udjela u Fondu na datum otkupa. Iskup udjela vrši se prema cijeni udjela važećoj na šezdeseti dan od dana podnošenja zahtjeva za prodaju udjela u Fondu. Ukoliko šezdeseti dan pada na neradni dan (vikendi i blagdani), kao važeća cijena za obračun kod prodaje udjela uzima se cijena prvog sljedećeg radnog dana Fonda.

Vlasnici udjela koji su otkupili svoje udjele ostaju članovi Fonda i nakon otkupa i imaju pravo na primanja za slučaj da Vlada Republike Hrvatske rasporedi novu imovinu na Fond prijenosom dionica drugih javnih trgovačkih društava.

Raspodjela dobiti od ulaganja

Temeljem Statuta Fonda, neto dobit za raspodjelu vlasnicima udjela se raspoređuje u tri kategorije kako slijedi:

- a) do četvrtine neto dobiti od ulaganja dijeli se članovima Fonda sukladno veličini njihovih udjela
- b) četvrtina neto dobiti od ulaganja reinvestira se u Fond, a
- c) dvije četvrtine neto dobiti od ulaganja namijenjena je za humanitarne svrhe, a Upravni odbor u suglasnosti s Vladom RH utvrđuje namjenu ovog dijela dobiti.

Neto imovina Fonda umanjuje se za sredstva povučena pod a) i c) na datum isplate koji određuje Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Porez na dobit

Sukladno važećim poreznim zakonima Republike Hrvatske, Fond nije obveznik poreza na dobit.

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“)

Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

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

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

Novi računovodstveni standardi i tumačenja

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

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

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

3. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH MEĐUNARODNIH STANDARDA FINACIJSKOG IZVJEŠTAVANJA („MSFI“)

Novi računovodstveni standardi i tumačenja (nastavak)

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD DIVIDENDI

Dionica	Datum utvrđivanja prava na dividendu	Dividenda po dionici	Broj dionica na dan utvrđivanja prava na dividendu	Prihod od dividende u 2022.	Prihod od dividende u 2021.
Hrvatski telekom d.d.	05.05.2022.	8,00 HRK	5.449.697	43.598	43.598
Kutjevo d.d.	24.06.2022. i 06.12.2022.	2,31 HRK	509.933	1.178	-
UKUPNO				<u>44.776</u>	<u>43.598</u>

5. NOVAC

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Sredstva na žiro računima u bankama:		
- u kunama	<u>2.035</u>	<u>2.607</u>
	<u>2.035</u>	<u>2.607</u>

Prihod od kamata na novčana sredstva ostvarena tijekom 2022. godine iznosila su 0 tisuća kuna (2021.: 0 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

6. PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI KOJI SE VREDNUJU PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT

	2022.	2021.
<i>Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit:</i>		
Stanje na početku godine	1.030.046	1.004.398
Povećanje/ (smanjenje) fer vrijednosti imovine po fer vrijednosti kroz OSD	(35.060)	25.648
STANJE NA KRAJU GODINE	994.986	1.030.046

6.1. Dionice Hrvatskog telekoma d.d.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Fond posjeduje 5.449.697 dionica Hrvatskog telekoma d.d. čija fer vrijednost iznosi 967.321 tisuća kuna (2021.: 1.010.919 tisuća kuna). Fer vrijednost dionica je utvrđena na osnovi prosječne ponderirane cijene trgovanja na Zagrebačkoj burzi na dan 31. prosinca 2022. godine te na 31. prosinac 2021. godine.

Vrednovanje dionice Hrvatskog telekoma

Prosječna ponderirana cijena dionice Hrvatskog telekoma na dan 31. prosinca 2022. godine iznosila je 177,50 kn te na 31. prosinac 2020. godine 185,50 kn.

2022.

Izdavatelj	Valuta	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2022. godine	% ukupne imovine
Hrvatski telekom d.d.	HRK	6,81	1.181.494	967.321	97,02

2021.

Izdavatelj	Valuta	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2021. godine	% ukupne imovine
Hrvatski telekom d.d.	HRK	6,81	1.181.494	1.010.919	97,90

6. VRIJEDNOSNICE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUHVAATNU DOBIT (NASTAVAK)**6.2. Dionice ostalih izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj****2022.**

Izdavatelj	Valuta	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2022. godine	% ukupne imovine
Vjesnik d.d.	HRK	24,49	6.973	2.678	0,27
Kutjevo d.d.	HRK	8,90	15.303	24.987	2,51
			26.364	27.665	2,78

2021.

Izdavatelj	Valuta	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2021. godine	% ukupne imovine
Vjesnik d.d.	HRK	24,49	6.973	2.334	0,23
Kutjevo d.d.	HRK	8,90	15.303	16.792	1,63
			26.364	19.127	1,85

Na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine Fond posjeduje osim dionica Hrvatskog telekoma d.d. još i dionice 2 hrvatskih kompanija čija fer vrijednost iznosi 27.665 tisuća kuna (2021.: 19.127 tisuća kuna). Fer vrijednost dionica Kutjevo d.d. (KTJV-R-A) vrednovana je prema zadnjoj dostupnoj cijeni na Zagrebačkoj burzi d.d., dok su fer vrijednost dionica Vjesnik d.d. (VJSN-R-A) vrednovana prema procijenjenoj vrijednosti na 31. prosinac 2022. godine metodom procjene fer vrijednosti u skladu s Pravilnikom o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS-a i cijene udjela u UCITS fondu.

Na dan 31. prosinca 2021. godine fer vrijednost dionica Kutjevo d.d. (KTJV-R-A) vrednovana je prema procijenjenoj vrijednosti korištenjem podataka usporedivih kompanija malih i srednje velikih vinarija s Bloomburga (za finalnu multiplu korišten je medijan), dok su fer vrijednost dionica Vjesnik d.d. (VJSN-R-A) vrednovana prema procijenjenoj vrijednosti na 31. prosinac 2021. godine metodom procjene fer vrijednosti u skladu s Pravilnikom o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS-a i cijene udjela u UCITS fondu.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

6. VRIJEDNOSNICE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ OSTALU SVEOBUH VATNU DOBIT (NASTAVAK)

6.3. Kretanja u rezervi fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti formira se iz akumuliranih dobitaka i gubitaka iz fer vrednovanja financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit koji su priznati u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti.

Kretanja u revalorizacijskoj pričuvi za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine su bila kako slijedi:

Dionica	Početno stanje	Povećanje tijekom godine	Smanjenje tijekom godine	Prijenos u račun dobiti i gubitka	Završno stanje
HT-R-A	112.138	130.793	(174.390)	-	68.541
KTJV-R-A	10.254	8.770	(576)	-	18.448
VJSN-R-A	(301)	343	-	-	42
	122.091	139.906	(174.966)	-	87.031

Kretanja u rezervi fer vrijednosti za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine su bila kako slijedi:

Dionica	Početno stanje	Povećanje tijekom godine	Smanjenje tijekom godine	Prijenos u račun dobiti i gubitka	Završno stanje
HT-R-A	90.339	125.343	(103.544)	-	112.138
KTJV-R-A	6.108	4.146	-	-	10.254
VJSN-R-A	(5)	-	(296)	-	(301)
	96.442	129.489	(103.840)	-	122.091

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

7. OBVEZE S OSNOVE ULAGANJA U REPO POSLOVE

Banka	Valuta	Kamatna stopa (%)	Datum početka repo posla	Datum dospijeca repo posla	Vrijednost kolaterala	Iznos nedospjele kamate	Nominalna vrijednost	Vrijednost na 31. prosinaca 2022.	Kolateral
Addiko bank d.d.	HRK	2,00	21. prosinac 2022.	04. siječanj 2023.	43.488	1	20.353	20.354	HT-R-A
						1	20.353	20.354	

Vrijednost kolaterala kao dio repo transakcije na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 43.488 tisuća kuna, odnosno 100% izraženo u postotku od ukupno danih kolaterala, dok je ukupna vrijednost obveza po repo poslovima iznosila 20.343 tisuća kuna, odnosno 1,94% ukupne imovine Fonda. Kolateral je vlasnički vrijednosni papir te se isti smatra kvalitetnim zbog visoke likvidnosti i utrživosti na burzi. S obzirom na koncentraciju imovine u portfelju Fonda u gore navedenom repo poslu kao kolateral je zavedena vrijednosnica izdavatelja Hrvatski Telekom d.d. Otvoreni repo poslovi na 31. prosinca 2022. godine sklopljeni su s Addiko bank d.d. Kolateral naveden u gornjoj tablici dospio je sukladno dogovorenoj originalnoj transakciji repo poslova u intervalima od jednog dana do jednog tjedna. Namira kolaterala odvijala se preko Depozitarne banke sukladno dostavljenim instrukcijama za namiru na domaćem tržištu. Skrbnik koji je sudjelovao u namiri navedenih repo poslova sa strane Fonda bila je OTP Banka d.d.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

8. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Obveze s osnove naknade za upravljanje Fondom	367	382
Obveze s osnove naknade depozitnoj banci	33	34
Obveze s osnove isplate udjelničara	161	4
	<u>561</u>	<u>420</u>

9. OBVEZE ZA ISPLATU UDJELA U DOBITI VLASNICIMA UDJELA U FONDU

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Početna vrijednost obveza	22.528	25.037
Raspodjela dobiti vlasnicima udjela u Fondu	9.603	9.704
Ukupno za razvojne, socijalne i humanitarne mjere	19.207	19.410
Isplaćeno tijekom godine	(19.916)	(20.322)
Prijenos iz obveza u udjele Fonda	(8.867)	(11.301)
Završna vrijednost obveza	<u>22.555</u>	<u>22.528</u>

Dana 21. siječnja 2022. godine u skladu s odredbom članka 45 Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji Društvo za upravljanje izvršilo je pretvorbu neisplaćene dividende u udjele u Fondu. U okviru navedenog iznos od 8.867 tisuću kuna što predstavlja ukupan iznos neisplaćene dividende pretvoren je u ukupno 16.129,4932 udjela uz cijenu udjela od 549,72 kune (cijena udjela na dan 3. siječnja 2022. godine).

Fond je tijekom 2022. godine rasporedio ukupno 38.413 tisuća kuna dobiti (2021.: 38.819 tisuća kuna).

1. Isplata dobiti za razvojne, socijalne i humanitarne mjere

Iznos od 19.207 tisuća kuna (2021: 19.410 tisuće kuna) isplaćen je Zakladi hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji u 2022. godini.

2. Raspodjela dobiti vlasnicima udjela u Fondu

Fond je u 2022. godini evidentirao raspored dobiti vlasnicima udjela u Fondu (iz 2021. godine) u ukupnom iznosu 9.603 tisuća kuna.

Fond je u 2021. godini evidentirao raspored dobiti vlasnicima udjela u Fondu (iz 2020. godine) u ukupnom iznosu 9.704 tisuća kuna.

Fond je u 2020. godini evidentirao raspored dobiti vlasnicima udjela u Fondu (iz 2019. godine) u ukupnom iznosu 12.555 tisuća kuna.

Fond je u 2019. godini evidentirao raspored dobiti vlasnicima udjela u Fondu (iz 2018. godine) u ukupnom iznosu 7.196 tisuća kuna.

10. UDJELI

Temeljem Zakona o Fondu hrvatskih branitelja Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, članovi Fonda mogu povlačiti svoje udjele od 14. travnja 2008. godine. Broj udjela se utvrđuje na temelju Jedinственог регистра hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata („Registar“) kojeg vodi Ministarstvo obitelji, branitelja i međugeneracijske solidarnosti („Ministarstvo“).

Društvo je utvrdilo da je broj udjela u Fondu na dan 10. ožujka 2008. godine bio 5.833.211,3000, a vrijednost jednog udjela u Fondu na navedeni datum iznosila je 615,08 kuna po udjelu. Tijekom razdoblja od 2008. do 2020. godine Ministarstvo je prethodnom i sadašnjem društvu za upravljanje u nekoliko navrata dostavilo izmjene i dopune Registra, koje su utjecale na ukupan broj udjela u Fondu i/ili na broj udjela po svakom vlasniku udjela. Upravni odbor Fonda odobrio je nadopune Registra, kao i njihov utjecaj na ukupan broj udjela u Fondu.

Isplata dobiti vlasnicima udjela

- Fond je 23. prosinca 2009. započeo s isplatom dobiti ostvarene u 2008. godini vlasnicima udjela u ukupnom iznosu 66.901 tisuća kuna. Dobit po udjelu iznosila je 21,57 kuna. Dobit ostvarena u 2009. godini nije bila isplaćivana vlasnicima udjela tijekom 2010. godine.
- Tijekom 2011. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2009. i 2010. godini. Dobit po udjelu iznosila je ukupno 62,78 kuna.
- Tijekom 2012. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2011. godini. Dobit po udjelu iznosila je 20,38 kuna.
- Tijekom 2013. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2012. godini. Dobit po udjelu iznosila je 21,18 kuna.
- Tijekom 2014. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2013. godini. Dobit po udjelu iznosila je 19,86 kuna.
- Tijekom 2015. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2014. godini. Dobit po udjelu iznosila je 8,72 kune.
- Tijekom 2016. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2015. godini. Dobit po udjelu iznosila je 7,03 kune.
- Tijekom 2017. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2016. godini. Dobit po udjelu iznosila je 4,38 kune.
- Tijekom 2018. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2017. godini. Dobit po udjelu iznosila je 4,66 kune.
- Tijekom 2019. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2018. godini. Dobit po udjelu iznosila je 3,82 kune.
- Tijekom 2020. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2019. godini. Dobit po udjelu iznosila je 6,84 kune.
- Tijekom 2022. i 2021. godine Fond je počeo s isplata dobiti ostvarene u 2021. odnosno 2020. godini. Dobit po udjelu iznosila je 5,32 kune.
- Na dan 31. prosinca 2022. godine neisplaćeni dio dobiti (uključuje dobit raspodijeljenu iz dobiti ostvarene u svim prethodnim godinama) iznosi 22.555 tisuća kuna (2021.: 22.528 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

10. UDJELI (NASTAVAK)

Otkup udjela

Udjeli se otkupljuju prema cijeni važećoj na šezdeseti dan od dana podnošenja zahtjeva za prodaju udjela u Fondu, a sredstva se isplaćuju u roku od tri radna dana. Ukoliko šezdeseti dan pada na neradni dan (vikendi i blagdani), kao važeća cijena za obračun kod prodaje uzima se cijena prvog sljedećeg radnog dana Fonda. Fond je od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine zaprimio zahtjeve za iskupom 49.277,67 udjela, čija je vrijednost iznosila 26.868 tisuća kuna. Vrijednost udjela prema zaprimljenim zahtjevima za iskup do datuma iskupa će se promijeniti. Svi zahtjevi s obvezom isplate zaprimljeni prije 30. listopada 2022. su isplaćeni.

11. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima sposobnost kontrole nad drugom strankom ili ima značajan utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka ili je pod zajedničkom kontrolom. Povezane strane Fonda su Društvo za upravljanje, vlasnik Društva za upravljanje i društva pod zajedničkom kontrolom, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva za upravljanje, fondovi pod upravljanjem Društva za upravljanje, Upravni odbor Fonda te Depozitar.

Prilikom razmatranja svake moguće transakcije s povezanom stranom pozornost je usmjerena na suštinu odnosa, a ne samo na pravni oblik.

	Obveze	
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Društvo za upravljanje Fondom	367	382
Depozitna banka	33	34
Upravni odbor Fonda	-	-
	<u>20.754</u>	<u>20.421</u>

	Rashodi	
	2022.	2021.
Društvo za upravljanje Fondom	4.476	4.609
Depozitna banka	400	412
	<u>4.876</u>	<u>5.021</u>

Upravni odbor Fonda raspolaže s ukupno 125,66 udjela na 31. prosinca 2022. (2021.: 126,97 udjela) u kunskoj protuvrijednosti od 67 tisuća kuna (2020.: 70 tisuća kuna).

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Glavni rizici Fonda su tržišni rizik, rizik likvidnosti i kreditni rizik. Društvo nije izloženo tečajnom riziku jer su ukupna imovina i obveze Fonda denominirane u kunama. Društvo pregledava i utvrđuje politike upravljanja svakim od navedenih rizika što je sumirano u nastavku:

Tržišni rizik

Fond je izložen tržišnom riziku u najvećoj mjeri zbog promjene cijene vrijednosnice Hrvatskog Telekom d.d. (HT-R-A) koja se nalazi u portfelju i čiji udio u ukupnoj imovini fonda na 31. prosinca 2022. iznosi 97,02% te neznatno zbog promjene cijene ostalih dionica u portfelju čiji udio u ukupnoj imovini fonda ukupno iznosi 2,78%. S obzirom na količinu dionica HT-a i dnevnu likvidnost istih na tržištu, rizik likvidnosti je značajan. Na 31. prosinca 2022. nema izloženosti valutnom riziku budući da je 100% imovine i obveza u kunama.

Struktura imovine Fonda HB po pojedinim klasama imovine i njihov udio u ukupnoj imovini Fonda (stanje na dan 31. prosinca 2022.):

- 99,80% - dionica; HT-R-A (97,02%); ostale (2,78%)
- 0,20% - novac i novčani ekvivalenti

Struktura imovine Fonda HB po pojedinim klasama imovine i njihov udio u ukupnoj imovini Fonda (stanje na dan 31. prosinca 2021.):

- 99,75% - dionica; HT-R-A (97,90%); ostale (1,86%)
- 0,24% - novac i novčani ekvivalenti

S obzirom na prethodno navedenu strukturu ulaganja, izloženost tržišnim rizicima u najvećem dijelu proizlazi iz kretanja cijene dionice HT-R-A koja se tijekom 2022. godine kretala u rasponu zadnje dnevne cijene od 173,50 kuna do 193,50 kuna, što, uzimajući u obzir dnevno kretanje prinosa dionica, daje dnevnu volatilnost od 0,33%. Nema izloženosti riziku promjene tržišnih kamatnih stopa budući da na 31. prosinca 2022. godine u portfelju nije bilo dužničkih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca, niti depozita.

Društvo koristi VaR kao mjeru izloženosti tržišnim rizicima. VaR koji Društvo koristi predstavlja procjenu maksimalnog potencijalnog gubitka tijekom određenog razdoblja držanja ukoliko ulaganja koja nose tržišni rizik ostanu nepromijenjena, s 99 postotnom sigurnošću. Korištenje 99 postotne sigurnosti znači da se dnevni gubici iznad VaR iznosa u prosjeku neće dogoditi više od jednom unutar perioda od 100 dana.

S obzirom na kretanje cijena dionica (u najvećoj mjeri HT-R-A) u 2022. godini, maksimalni gubitak koji Fond može pretrpjeti u jednom danu uslijed promjene cijena dionica uz pouzdanost 99% je 1,00% neto imovine fonda (2021.: 1,00% neto imovine fonda), što na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 20,45 milijuna kuna (2021.: 20,95 milijun kuna).

Stvarni rezultati ostvareni u portfelju u praksi će se razlikovati od VaR iznosa, a posebno u ekstremnim tržišnim uvjetima.

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Fer vrijednost financijskih instrumenata

U ovoj bilješci navedene su informacije o načinima na koje Fond utvrđuje fer vrijednost razne financijske imovine i financijskih obveza.

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između upućenih i spremnih strana u transakcijama koje se odvijaju prema uobičajenim tržišnim uvjetima. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika vrednovanja. Društvo za upravljanje Fondom smatra da iskazane vrijednosti odražavaju fer vrijednosti financijskih instrumenata.

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Fonda opetovano mjerenih po fer vrijednosti

Na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima zbog kratkoročne prirode tih financijskih instrumenata. Istovremeno na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine u imovini Fonda nije bilo izvedenica.

U idućoj tablici navedene su informacije o načinu utvrđivanja fer vrijednosti vrijednosnih papira, točnije, metode vrednovanja i korišteni ulazni podaci:

Imovina	Fer vrijednost na dan		Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja
	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.		
Dionice	992.298	1.010.919	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu
Dionice	2.678	19.127	3. razina	DCF i grupa istovrsnih kompanija

Na dan 31. prosinca 2022. godine vrijednost dionice VJSN-R-A prikazana su u razini 3 (2021.: KTVJ-R-A i VJSN-R-A prikazana su u razini 3). Do promjene u metodi vrednovanja i prikaza u razini fer vrijednosti pojedinih dionica došlo je zbog neaktivnosti tržišta tih dionica, odnosno nedovoljnog trgovanja s istima uslijed čega nije bilo moguće vrednovanja navedene dionice primjenom prosječne ponderirane cijene sa Zagrebačke burze, nego temeljem procijenjene vrijednosti.

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Fonda opetovano mjerenih po fer vrijednosti (nastavak)

MSFI 13 „Mjerenje fer vrijednosti“ („MSFI 13“) zahtijeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijske imovine i obveza na tri razine i objavu podataka o financijskoj imovini i obvezama koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti, te hijerarhije fer vrijednosti financijske imovine i obveza koja se u financijskim izvještajima ne mjeri po fer vrijednosti, ali se njihova fer vrijednost objavljuje. Fond koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost ulaznih podataka korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno, tj. izvedeni iz 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 primjetljivim tržišnim podacima (neprijetljivi ulazni podaci).

Za vrednovanje vlasničkih vrijednosni papira postoje više metodologija, među kojima su najznačajnije:

- DCF metoda jedna je od najčešće korištenih metoda vrijednosti tvrtke. Vrijednost imovine (tvrtke) sadašnja je vrijednost očekivanih novčanih tokova iz te imovine, diskontiranih po stopi koja odražava rizičnost tih novčanih tokova.
- Relativna valuacija – kod ove metode se traže relativne vrijednosti tvrtki koje kotiraju na burzama, a iz iste industrije su kao i tvrtka predmet valuacije. „Relativna vrijednost“ se odnosi na multiplikatore poput: P/E (omjer cijene i zarade po dionici), P/S (omjer cijene i prodaje po dionici), P/B (omjer cijene i knjigovodstvene vrijednosti) i sl.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

U sljedećoj tablici sažeto je prikazana analiza financijske imovine i obveza Fonda ovisno o razini hijerarhije mjerenja fer vrijednosti kojoj pripadaju:

31. prosinca 2022.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Financijska imovina				
Dionice Hrvatskog telekoma d.d. u portfelju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	992.298	-	-	992.298
Dionice ostalih izdavatelja u portfelju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	2.678	2.678
Ukupno imovina	992.298	-	2.678	994.986
Financijske obveze				
Ostale kratkoročne obveze	-	399	-	399
Obveze s osnove repo ulaganja	20.354	-	-	20.354
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	-	22.555	-	22.555
Ukupno obveze	20.354	22.954	-	43.308

Fer vrijednost financijske imovine i financijskih obveza Fonda opetovano mjerenih po fer vrijednosti (nastavak)

31. prosinca 2021.	1. razina	2. razina	3. razina	Ukupno
Financijska imovina				
Dionice Hrvatskog telekoma-a d.d. u portfelju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	1.010.919	-	-	1.010.919
Dionice ostalih izdavatelja u portfelju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-	-	19.127	19.127
Ukupno imovina	1.010.919	-	19.127	1.030.046
Financijske obveze				
Ostale kratkoročne obveze	-	416	-	416
Obveze s osnove repo ulaganja	20.005	-	-	20.005
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	-	22.528	-	22.528
Ukupno obveze	20.005	22.944	-	42.949

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana financijskog instrumenta neće izvršiti obvezu čime će uzrokovati drugoj strani financijski gubitak. Kreditni rizik Fonda koncentriran je na novčana sredstva kod banaka. Društvo vjeruje da izloženost po ovoj vrsti rizika nije značajna.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Fond nema dospjela, a nenaplaćena potraživanja (na dan 31. prosinca 2021. godine Fond nije imao dospjela, a nenaplaćena potraživanja).

Rizik likvidnosti

31. prosinca 2022.	Na poziv	Do 3 mjeseca	Ukupno
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	2.035	-	2.035
Dionice Hrvatskog telekoma d.d. u portfelju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	967.321	-	967.321
Dionice ostalih izdavatelja u portfelju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	27.665	-	27.665
UKUPNA IMOVINA (1)	997.021	-	997.021
Obveze			
Obveze za repo ugovore	-	20.354	20.354
Ostale kratkoročne obveze	561	-	561
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	22.555	-	22.555
Ukupne obveze	23.116	20.354	43.470
Sredstva vlasnika udjela			
Obveze pripisane vlasnicima udjela	953.551	-	953.551
Ukupno sredstva vlasnika udjela	953.551	-	953.551
UKUPNO OBVEZE I UDJELI (2)	976.667	20.354	997.021
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2020. (1) - (2)	20.354	(20.354)	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti (nastavak)

31. prosinca 2021.	Na poziv	Do 3 mjeseca	Ukupno
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	2.607	-	2.607
Dionice Hrvatskog telekoma d.d. u portfelju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	1.010.919	-	1.010.919
Dionice ostalih izdavatelja u portfelju po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	19.127	-	19.127
UKUPNA IMOVINA (1)	1.032.653	-	1.032.653
Obveze			
Obveze za repo ugovore	-	20.005	20.005
Ostale kratkoročne obveze	420	-	420
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	22.529	-	22.529
Ukupne obveze	22.949	20.005	42.954
Sredstva vlasnika udjela			
Obveze pripisane vlasnicima udjela	989.699	-	989.699
Ukupno sredstva vlasnika udjela	989.699	-	989.699
UKUPNO OBVEZE I UDJELI (2)	1.012.648	20.005	1.032.653
NETO POLOŽAJ NA DAN 31. PROSINCA 2020. (1) - (2)			
	20.005	(20.005)	-

Fond na 31. prosinac 2022. godine financira tekuću likvidnost repo ugovorima u iznosu 20.354 tisuća kuna (2021.: 20.005). Na datum izvještavanja Fond raspoložuje s 2.035 tisuća kuna likvidnih sredstava koja se sastoje od sredstava na računu.

Fond očekuje i isplatu dividende Hrvatskog telekoma d.d. od 8 kuna po dionici. Dividendom bi se prikupio iznos od 43.598 tisuća kuna. Pored toga Fond ima na raspolaganju ugovoriti nove repo ugovore u iznosu od 143.033 ili 15% neto imovine fonda te prodaju dionica u dogovoru s Upravnim odborom Fonda.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine
(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

14. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Na dan 1. siječnja 2023. godine, euro postaje službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj konverzije određen je na 7,53450 kuna za jedan euro.

Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute koja će se obračunavati prospektivno te ne predstavlja događaj nakon datuma bilance koji nalaže usklađivanje iznosa u ovim financijskim izvještajima.

Dodatak uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Izveštaj o financijskom položaju

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12.2021	31.12.2022
	Novčana sredstva	1	2.606.838,57	2.035.229,50
10	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0,00	0,00
3+4+5+8	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0,00	0,00
3	Prenosivi vrijednosni papiri: (zbroy AOP5+AOP10)	4	1.030.045.741,07	994.985.996,30
raz 4	koji se vrednuju po fer vrijednosti (zbroy od AOP6 do AOP9)	5	1.030.045.741,07	994.985.996,30
8	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	1.030.045.741,07	994.985.996,30
raz 5	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0,00	0,00
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0,00	0,00
11+12	b) neuvršteni	9	0,00	0,00
13	koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0,00	0,00
14	Instrumenti tržišta novca	11	0,00	0,00
15	Udjeli UCITS fondova	12	0,00	0,00
16	Izvedenice	13	0,00	0,00
17	Ostala financijska imovina	14	0,00	0,00
18	Ostala imovina	15	0,07	0,00
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	1.032.652.579,71	997.021.225,80
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	42.776.300,00	45.369.000,00
	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0,00	0,00
	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	19	0,00	0,00
20+21	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	20	20.005.333,33	20.354.451,75
22	Obveze prema društvu za upravljanje	21	382.202,61	366.700,23
	Obveze prema depozitaru	22	34.125,25	32.741,11
23	Obveze prema imateljima udjela	23	3.613,40	161.364,10
24	Ostale obveze UCITS fonda	24	22.528.457,36	22.554.465,21
25	Ukupno obveze UCITS fonda (zbroy od AOP18 do AOP24)	25	42.953.731,95	43.469.722,40
26	Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP25)	26	989.698.847,76	953.551.503,40
27	Broj izdanih udjela	27	1.805.234,60	1.783.049,83
28	Cijena udjela UCITS fonda (AOP26/AOP27)	28	548,2384	534,7868
B	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	29	682.236.319,92	684.796.114,66
C	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	38.413.200,56	39.739.495,97
D	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	146.958.748,73	141.985.058,99
E	rezerve fer vrijednosti (zbroy AOP33+AOP34)	32	122.090.578,55	87.030.833,78
90	- fer vrijednost financijske imovine	33	122.090.578,55	87.030.833,78
94	- učinkoviti dio racunovodstva zaštite	34	0,00	0,00
95	Ukupno obveze prema izvorima imovine (zbroy od AOP29 do AOP32)	35	989.698.847,76	953.551.503,40
96	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	42.776.300,00	45.369.000,00

Dodatak uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP38 - AOP39)	37	0,00	0,00
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	0,00	0,00
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	0,00	0,00
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka(AOP41 + AOP42)	40	0,00	0,00
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	41	0,00	0,00
710-600	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	0,00	0,00
	Ostali prihodi (zbroj od AO44 do AOP47)	43	43.597.755,36	44.819.593,35
70	Prihodi od kamata	44	179,36	6,14
712+ 713+ 714+ 715+ 716	Ostale pozitivne tečajne razlike	45	0,00	44.065,98
74+7 5	Prihodi od dividendi i ostali prihodi	46	43.597.576,00	44.775.521,23
76	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0,00	0,00
	Ostali financijski rashodi (sum od AOP49 do AOP52)	48	163.666,68	204.875,09
67	Rashodi od kamata	49	163.666,68	200.258,49
601+ 602+ 603+ 604+ 605	Ostale negativne tečajne razlike	50	0,00	4.616,60
64	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	51	0,00	0,00
68	Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	52	0,00	0,00
	Ostali rashodi (sum od AOP54 do AOP58)	53	5.020.888,12	4.875.222,29
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	54	4.609.339,91	4.475.610,01
65	Naknada depozitaru	55	411.548,21	399.612,28
66	Transakcijski troškovi	56	0,00	0,00
64	Umanjenje ostale imovine	57	0,00	0,00
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	58	0,00	0,00
	Dobit ili gubitak (AOP37+AOP40+AOP43-AOP48-AOP53)	59	38.413.200,56	39.739.495,97
	Ostala sveobuhvatna dobit dobit (AOP61+AOP62+AOP65)	60	25.648.136,45	-
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	61	25.648.136,45	35.059.744,77
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63+AOP64)	62	0,00	0,00
	Nerealizirani dobiti/gubici	63	0,00	0,00
	preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	64	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP66+AOP67)	65	0,00	0,00
	dobit/gubici	66	0,00	0,00
	preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	67	0,00	0,00
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)	68	64.061.337,01	4.679.751,20

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine

(Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Izvještaj o novčanim tokovima

Pozicija	AOP	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (zbroj od AOP99 do AOP118)	98	40.913.402,55	40.255.486,42
Dobit ili gubitak	99	38.413.200,56	39.739.495,97
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	100	0,00	0,00
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	101	0,00	0,00
Prihodi od kamata	102	-179,36	-6,14
Rashodi od kamata	103	163.666,68	200.258,49
Prihodi od dividendi	104	-43.597.576,00	-44.775.521,23
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	105	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	106	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	107	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	108	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	109	0,00	0,00
Primici od kamata	110	179,36	6,14
Izdaci od kamata	111	-163.666,68	-200.258,49
Primici od dividendi	112	43.597.576,00	44.775.521,23
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	113	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	114	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	115	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	116	5.001.833,33	349.118,42
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	117	7.321,30	-16.886,52
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-2.508.952,64	183.758,55
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (zbroj od AOP120 do AOP124)	119	-39.574.996,21	-40.827.095,49
Primici od izdavanja udjela	120	0,00	0,00
Izdaci od otkupa udjela	121	-21.761.526,20	-20.883.968,18
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	-17.813.470,01	-19.943.127,31
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	123	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	124	0,00	0,00
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP98+AOP119)	125	1.338.406,34	-571.609,07
Novac na početku razdoblja	126	1.268.432,23	2.606.838,57
Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126)	127	2.606.838,57	2.035.229,50

Dodatak uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine
 (Svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

Izveštaj o promjenama u neto imovini Fonda

Pozicija	AOP	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022
1	2	3	7 (3+6)
Dobit ili gubitak	128	38.413.200,56	39.739.495,97
Ostala sveobuhvatna dobit	129	25.648.136,45	-35.059.744,77
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128 + AOP129)	130	64.061.337,01	4.679.751,20
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	131	-	-
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	132	-21.761.526,20	-20.883.968,18
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131 + AOP132)	133	-21.761.526,20	-20.883.968,18
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+AOP133)	134	42.299.810,81	-16.204.216,98

USKLADE IZMEĐU REGULATIVNOG OKVIRA I MEĐUNARODNIH STANDARDA FINANCIJSKOG IZVJEŠTAVANJA KOJE JE USVOJILA EUROPSKA UNIJA

Računovodstveni propisi HANFA-e temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koje je usvojila Europska unija.

Između zahtjeva za priznavanjem, mjerenjem i objavom prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te računovodstvenih propisa HANFA-e postoje razlike koje se odnose na objave u financijskim izvještajima, a koje zahtijeva Međunarodni standard 1: „Prezentiranje financijskih izvještaja“ („MRS 1“) te objave koje zahtijeva Pravilnik o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17, 98/20) („Pravilnik“).

Razlike se odnose na sljedeće:

- Sukladno Pravilniku financijski izvještaji su: izvještaj o financijskom položaju, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama u neto imovini fonda, izvještaj o posebnim pokazateljima fonda te bilješke uz financijske izvještaje. Pravilnik odstupa od preporuke dane u Međunarodnom Računovodstvenom Standardu 1: Prezentiranje financijskih izvještaja koji ne navodi izvještaj o posebnim pokazateljima fonda kao sastavni dio financijskih izvještaja sukladno MSFI-evima.

U Izvještaju o novčanim tokovima (indirektna metoda) sukladno Pravilniku odvojeno su prikazane stavke *Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci* i *Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti*, dok su iste u financijskim izvještajima koji su pripremljeni sukladno MSFI-evima prikazane pod stavkom *Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza*.

Temeljem bilješki uz financijske izvještaje koje su pripremljene na osnovi MSFI-a Uprava Društva smatra da nije potrebno uz gore navedenu uskladu navoditi dodatne bilješke u svrhu povezivanja financijskih izvještaja koji su pripremljeni temeljem odredbi Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 99/18) koje reguliraju financijsko izvještavanje te Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (Narodne novine 105/17, 98/20).