

GODIŠNJE IZVJEŠĆE

31. PROSINCA 2018.

**InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski
fond
s javnom ponudom**

SADRŽAJ

	Stranica
Izvešće posloводства	3-4
Odgovornost za financijske izvještaje	5
Izvešće neovisnog revizora	6-10
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti.....	11
Izveštaj o financijskom položaju	12
Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda	13
Izveštaj o novčanom toku	14
Bilješke uz godišnje financijske izvještaje.....	15-47

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

Dva bitna događaja u 2018. godinu su bila pripajanje fonda InterCapital Cash fondu InterCapital Money na dan 23.01.2018. te promjena imena fonda iz InterCapital Money u InterCapital Short Term Bond na dan 20.07.2018. kako bi se zadovoljili zahtjevi nove regulative. Imovina fonda je tijekom godine narasla s 257,6 milijuna HRK na 378,6 milijuna HRK najvećim dijelom zbog pripajanja fondova.

Tijekom cijele godine HNB je provodila ekspanzivnu monetarnu politiku održavajući kunsku likvidnost u sustavu na vrlo visokoj razini. Prosjek dnevnog viška kunske likvidnosti u sustavu je kroz 2018. godinu iznosio 24,9 milijardi HRK dok je prosjek u 2017. bio značajno manjih 15,1 milijardi HRK. U prosincu je HNB intervenirala na deviznom tržištu čak tri puta čime je dodatno povećala kunsku likvidnost za 8,0 milijardi HRK koja je na posljednji dan u godini iznosila 33,2 milijardi HRK. HNB je ukupno pet puta intervenirala na deviznom tržištu kupujući 1,8 milijardi EUR te plasirajući 13,4 milijardi HRK u 2018. godini. Ministarstvo financija RH je održalo 20 aukcija trezorskih zapisa u 2018. na kojima je prinos na jednogodišnji trezorski zapis denominiran u HRK smanjen s 0,20% zabilježenih na posljednjoj aukciji 2017. na 0,09%. Prinos na jednogodišnji trezorski zapis denominiran u EUR je smanjen s 0,01% na 0,00%. Smanjenje prinosa rezultat je provođenja ekspanzivne monetarne politike od strane HNB-a te značajnog smanjenje prinosa na lokalne obveznice. Izdavanjem trezorskih zapisa Ministarstvo financija RH je ukupno prikupilo 18,27 milijardi HRK i 130,60 milijuna EUR.

Fond InterCapital Money je u 2018. godini ostvario prinos od 0,10% čime se još jednu godinu za redom pozicionirao među najboljim kunskim novčanim fondovima u Republici Hrvatskoj. Tijekom 2018. godine uzeli smo u obzir okruženje u kojem je fond poslovao i u pogledu visine upravljačke naknade te je nastavljeno snižavanje iste. Od lipnja 2018. godine na snazi je odluka o smanjenju naknade za upravljanje na 0,20% godišnje s namjerom da investitorima ostvarimo dodatni prinos kroz smanjenje troškova fonda. Tijekom 2017. godine za fond smo sudjelovali na aukcijama trezorskih zapisa, kupovali kratkoročne hrvatske državne obveznice s dospeljećem manjim od 397 dana te povećavali udio portfelja financijskih instrumenata koji se drže do dospeljeća kroz kupnju srednjoročnih hrvatskih državnih obveznica u potrazi za prinosom. Duracija fonda na kraju godine iznosi 0,48 godina.

Tijekom 2019. godine očekujemo nastavak provođenja ekspanzivne monetarne politike od strane HNB-a, povećanje viška kunske likvidnosti u sustavu i stagnaciju kamatnih stopa na niskim razinama pri čemu bi očekivani prinos fonda na godišnjoj razini bio u rasponu 0,10% - 0,15%.

Izvešće posloводства (nastavak)

Izvešće Uprave Društva za upravljanje s obrazloženjem poslovnih rezultata Fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem razdoblju (nastavak)

Budući razvoj fonda

Fond će i u budućnosti nastaviti poslovanje sukladno strategiji definiranoj Prospektom i Pravilima Fonda, a s ciljem rasta vrijednosti imovine kojom Fond raspolaže i povećanjem vrijednosti udjela Fonda.

Financijski instrumenti

Detalji o financijskoj imovini Fonda prikazani su kako slijedi:

Financijski instrument	2018. HRK'000	2017. HRK'000
<i>Državne obveznice RH</i>	80.508	59.524
<i>Državne obveznice zemalja EU</i>	18.677	18.677
<i>Trezorski zapisi RH</i>	84.978	101.885
	184.163	161.409

Upravljanje rizicima

Fond ima nizak profil rizičnosti. Takav profil Fonda posljedica je ulaganja pretežno u instrumente tržišta novca i dužničke vrijednosne papire koji su po prirodi karakterizirani nižim razinama volatilnosti.

Ciljevi i politike upravljanja rizicima te izloženosti rizicima opisane su u bilješci 17. godišnjih financijskih izvještaja Fonda.


Ivan Kurtović
Predsjednik Uprave


Dario Bjelkanović
Član Uprave


Hrvoje Čirjak
Član Uprave

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

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

Odgovornost za financijske izvještaje

Odgovornost za financijske izvještaje

Uprava Društva InterCapital Asset Management d.o.o. za upravljanje fondovima ("Društvo za upravljanje" ili "Društvo") dužna osigurati da financijski izvještaji InterCapital Short Term Bond otvorenog investicijskog fonda („Fond“) za svaku financijsku godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17), odnosno zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj tako da daju realnu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Nakon provedbe ispitivanja, Uprava Društva za upravljanje opravdano očekuje da Fond ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava Društva za upravljanje i dalje prihvaća načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

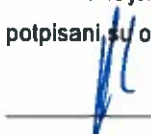
Odgovornosti Uprave Društva za upravljanje pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju:

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

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Uprava Društva za upravljanje odgovorna je za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Fonda, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava Društva za upravljanje također je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprečavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Ove financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva za upravljanje na dan 30. travnja 2019. godine i potpisani su od strane:


Ivan Kurtović
Predsjednik Uprave


Dario Bjelkanović
Član Uprave


Hrvoje Čirjak
Član Uprave

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Udjelnicarima InterCapital Short Term Bond otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja InterCapital Short Term Bond, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom ("Fond"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2018., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanom toku, izvještaj o promjenama u neto imovini Fonda za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Fonda na 31. prosinca 2018., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj.

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 neovisnog revizora *u odjeljku o revizorovim odgovornostima* za reviziju godišnjih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

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

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za svako pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima, pripremljen je u tom kontekstu. Ispunili smo obveze opisane u *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*, uključujući i ta pitanja. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza u financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući provedene postupke koji se obavljaju za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim financijskim izvještajima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo odgovorili na ključno revizijsko pitanje
Vrednovanje financijskih instrumenata	
Iako se najveći dio imovine Fonda vrednuje po amortiziranom trošku i klasificirana je kao zajmovi i potraživanja ili kao imovina koja se drži do dospjeća, 10% imovine Fonda vrednuje se	Stekli smo razumijevanje te ocijenili dizajn i implementaciju ključnih kontrola, uključujući relevantne informacijske sustave i kontrole vezane uz procjenu vrijednosti financijskih instrumenata.

sukladno fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Od financijskih instrumenata koji se iskazuju po fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju Fonda na dan 31. prosinca 2018. godine, sva imovina je klasificirana u kategoriju financijskih instrumenata razine 1 i 2. Takvi instrumenti su vrednovani korištenjem cijena koje su bile vidljive na tržištu, što rezultira nižim rizikom vrednovanja. Zbog značajnosti financijskih instrumenata, navedeno se smatra ključnim revizorskim pitanjem.	Testirali smo operativnu učinkovitost ključnih kontrola relevantnih za vrednovanje financijskih instrumenata i izračun neto vrijednosti imovine. Testirali smo operativnu učinkovitost procesa automatskog povlačenja tržišnih vrijednosti i prijenosa tržišnih vrijednosti kotiranih financijskih instrumenata u dnevni obračun neto vrijednosti imovine. Za uzorak instrumenata klasificiran kao Razina 1, procijenili smo jesu li tržišne cijene i inputi zaista dostupni na tržištu. Također smo procijenili odražavaju li ispravno objave financijskih izvještaja vrednovanje financijskih instrumenata Fonda te jesu li u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima koji se primjenjuju na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj. Za više detalja molimo pogledati Bilješku 3, Odjeljak Financijski instrumenti, Bilješku 4 Računovodstvene procjene i prosudbe te Bilješku 17 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima.
--	--

Ostala pitanja

Reviziju financijskih izvještaja Fonda za godinu završenu 31. prosinca 2017. obavio je drugi revizor koji je dana 30. travnja 2018. godine izdao revizorsko mišljenje bez rezerve.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću Fonda

Uprava InterCapital Asset Management d.o.o. („Društvo za upravljanje”) je odgovorna za ostale informacije. Osim financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora, *Ostale informacije* sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće koje sadrži Izvješće posloводства. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti Izvješće posloводства Fonda.

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

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvijestavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства Fonda za 2018. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima;

2. je priloženo izvješće posloводства Fonda za 2018. godinu sastavljeno u skladu sa Člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Dodatno, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Fonda i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства Fonda i Godišnjem izvješću. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave Društva za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola 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, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fonda ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

Mi također dajemo izjavu Upravi Društva za upravljanje 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 povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s Upravom Društva za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja 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 objaviti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objave nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvješće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva za upravljanje i investicijskih fondova pod upravljanjem od strane Glavne skupštine 10. travnja 2018. te je naš neprekidan angažman trajao 1 godinu.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Upravi Društva za upravljanje

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Upravi Društva za upravljanje koji smo izdali na 30. travnja 2019. u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

Pružanje nereviziranih usluga

Izjavljujemo da Društvu za upravljanje niti Fondu i njihovim kontroliranim tvrtkama u Europskoj Uniji nismo pružali zabranjene nerevizirane usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerevizirane usluge Društvu za upravljanje, Fondu i njihovim kontroliranim tvrtkama koje nisu objavljene u financijskim izvještajima.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Zvonimir Madunić.



ERNST & YOUNG
d.o.o.
Zvonimir Madunić
Član Uprave i ovlašteni revizor Zagreb, Radnička cesta 50

Ernst & Young d.o.o.

Radnička cesta 50, 10000 Zagreb

30. travnja 2019.

InterCapitalShort Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Godišnji financijski izvještaji

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

za razdoblje 1. siječnja 2018. do 31. prosinca 2018.

	Bilješka	2018. HRK'000	2017. HRK'000
REALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD FINANCISJKIH INSTRUMENTATA			
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	5	3.557	613
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	5	(4.709)	(5.043)
Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih ulaganja		(1.152)	(4.430)
NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD FINACIJSKIH INSTRUMENTATA			
Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	10	(427)	(922)
Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	12	813	1
Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata		386	(921)
OSTALI POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od kamata	6	4.733	6.246
Ostale pozitivne tečajne razlike		11.320	8.216
Prihodi od dividendi		40	-
Ostali prihodi		-	-
Ukupno ostali poslovni prihodi		16.093	14.462
OSTALI POSLOVNI RASHODI			
Rashodi od kamata		(590)	(198)
Ostale negativne tečajne razlike		(12.882)	(6.584)
Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje	7	(1.073)	(1.447)
Naknada depozitnoj banci	8	(249)	(216)
Transakcijski troškovi	9	(15)	(7)
Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	11	(137)	(55)
Ukupno ostali rashodi		(14.946)	(8.507)
DOBIT ili (GUBITAK)		381	604
Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine kroz OSD		-	-
Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka		-	-
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT		381	604

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji (continued)

Izvještaj o financijskom položaju

na dan 31. prosinca 2018.

	Bilješka	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Novčana sredstva	13	261.540	100.087
Depoziti kod kreditnih institucija		-	-
Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		-	-
Prenosivi vrijednosni papiri:	15	99.186	59.524
koji se vrednuju po fer vrijednosti		42.302	35.608
a) kojima se trguje na uređenom tržištu		42.302	35.608
b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		-	-
c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		-	-
d) neuvršteni		-	-
- koji se vrednuju po amortiziranom trošku		56.884	23.916
Instrumenti tržišta novca	15	84.978	101.885
Udjeli UCITS fondova		-	-
Izvedenice		-	-
Ostala financijska imovina		-	-
Ostala imovina		938	1.206
UKUPNA IMOVINA		446.642	262.702
Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		-	-
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	14	(67.912)	(5.001)
Obveze prema društvu za upravljanje		(67)	(107)
Obveze prema depozitnoj banci		(36)	(20)
Obveze prema imateljima udjela		(5)	(2)
Ostale obveze UCITS fonda		(9)	(7)
UKUPNO OBVEZE		(68.029)	(5.137)
NETO IMOVINA FONDA		378.613	257.565
Broj izdanih udjela		2.896.516,88	1.972.510,21
Cijena udjela UCITS fonda (HRK)		130,7133	130,58
Izdani udjeli investicijskog fonda		327.708	207.041
Dobit tekuće godine		381	604
Zadržana dobit iz prethodnih razdoblja		50.524	49.920
Revalorizacija financijske imovine kroz OSD		-	-
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		-	-
Ukupno obveze prema izvorima imovine		378.613	257.565

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Godišnji financijski izvještaji (continued)

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

za razdoblje od 1. siječnja 2018. do 31. prosinca 2018.

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Dobit tekuće godine	381	604
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Povećanje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	381	604
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	475.421	283.395
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	(354.756)	(276.949)
Ukupno (smanjenje)/povećanje od transakcija s udjelima UCITS fonda	120.665	6.446
Ukupno (smanjenje)/povećanje neto imovine UCITS fonda	121.046	7.050

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Godišnji financijski izvještaji (continued)

Izvještaj o novčanom toku

za razdoblje od 1. siječnja 2018. do 31. prosinca 2018.

	Bilješka	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		40.788	47.660
Dobit tekuće godine		381	604
Prihodi od kamata		(4.733)	(6.245)
Rashodi od kamata		590	198
(Povećanje)/smanjenje ulaganja u prenosive vrijednosne papire		(39.662)	34.722
Smanjenje/(povećanje) ulaganja u instrumente tržišta novca		16.908	(16.211)
Primici od kamata		7.181	7.683
Izdaci od kamata		(545)	(164)
Smanjenje ostale financijske imovine		-	39.464
(Povećanje) ostale imovine		(2.181)	(1.170)
Povećanje/ (smanjenje) ostalih financijskih obveza		62.911	(11.044)
(Smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru		(23)	(8)
(Smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti		(39)	(169)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		120.665	6.446
Primici od izdavanja udjela		475.421	283.395
Izdaci od povlačenja udjela		(354.756)	(276.949)
Neto povećanje/(smanjenje) novca		161.453	54.106
Novac na početku razdoblja		100.087	45.981
Novac na kraju razdoblja	13	261.540	100.087

Bilješke prikazane u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

InterCapital Short Term bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje

1. Opći podaci

Povijest i osnutak

Sukladno Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom ("Zakon") (NN 44/16), InterCapital Short Term Bond je otvoreni investicijski fond s javnom ponudom ("Fond") koji predstavlja zasebnu imovinu bez pravne osobnosti. Odobrenje za osnivanje Fonda izdala je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“) dana 04. srpnja 2007. godine, a Fond je operativno započeo s radom 20. rujna 2007. godine. Fond nema zaposlenih osoba.

Društvo za upravljanje Fondom

Fond je osnovan i upravljan od strane InterCapital Asset Management d.o.o. ("Društvo za upravljanje" ili "Društvo"), Društva za upravljanje investicijskim fondom, čije je sjedište u Zagrebu, Masarykova 1. Jedini osnivač i 100%-tni vlasnik Društva je INTERKAPITAL d.d., Zagreb. Društvo je registrirano pri Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 6. kolovoza 2003. godine. Društvo odgovara za štetu počinjenu vlasnicima dokumenata o udjelu uslijed kršenja Zakona i Pravilima Fonda.

Rad investicijskih fondova i društava za upravljanje reguliran je Zakonom, a kontroliran je od strane HANFA-e.

Depozitna Banka

Sukladno Zakonu, Društvo je odabralo depozitnu banku, odnosno banku skrbnika kojoj će povjeriti čuvanje sredstava Fonda. Skrbnička banka Fonda je Addiko bank d.d., čije je sjedište u Zagrebu, Slavenska avenija 6.

Depozitna banka odgovara Društvu i vlasnicima dokumenata o udjelu za štetu koja im je počinjena uslijed kršenja Zakona i propisa. Pored usluga čuvanja sredstava, depozitna banka izdaje dokumente o udjelima i prikuplja uplate na temelju tih dokumenata te nadzire procjenu vrijednosti udjela.

Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Fonda je isključivo prikupljanje novčanih sredstava od izdavanja i javne prodaje udjela u Fondu. Prikupljena sredstva ulažu se putem tržišta kapitala i novca u vrijednosne papire i plasmane financijskim institucijama u ime Fonda i za zajednički račun vlasnika udjela u Fondu. Fond je u vlasništvu vlasnika udjela, a Društvo kao društvo za upravljanje investicijskim fondovima donosi odluke o tome kako će se imovina Fonda investirati. Vrijeme trajanja Fonda nije ograničeno.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci (nastavak)

Strategija ulaganja

Sukladno Prospektu imovina Fonda može biti investirana u obveznice i druge kratkoročne vrijednosnice izdavatelja iz Republike Hrvatske, država članica Europske unije te zemalja članica OECD-a i CEFTA-e, investicijske fondove, valute i instrumente vezane uz tečaj valuta, financijske izvedenice, sporazume o reotkupu (repo sporazume) odnosno depozite financijskih institucija.

Fond će trajno biti izložen novčanom tržištu u omjeru ne manjem od 75% neto imovine fonda.

Prilikom ulaganja poštuju se ograničenja koja su propisana Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom.

Uprava Društva za upravljanje

Članovi Uprave Društva za upravljanje su kako slijedi:

Dario Bjelanković, *Član*, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno; i

Hrvoje Čirjak, *Član*, zastupa Društvo pojedinačno i samostalno.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

1. Opći podaci (nastavak)

Osnova pripreme

Financijski izvještaji iskazani su u službenoj valuti Republike Hrvatske, u hrvatskim kunama („kuna“), zaokruženi na najbližu tisuću, osim ukoliko nije drugačije naznačeno. Financijski izvještaji pripremljeni su sukladno načelu povijesnog ili amortiziranog troška, osim za financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, derivativne financijske instrumente te ostalu financijsku imovinu i obveze koji su iskazani po fer vrijednosti.

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane, osim tamo gdje je drugačije napomenuto. Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s načelom vremenske neograničenosti poslovanja.

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji sastavljeni su sukladno sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na otvorene investicijske fondove u Republici Hrvatskoj. Poslovanje Fonda podliježe Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16) i Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17). Ovi financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s navedenim propisima.

Računovodstveni propisi HANFA-e temelje se na MSFI-jevima, koji su usvojeni u Europskoj uniji. Osnovne razlike između računovodstvenih propisa HANFA-e i zahtjeva za priznavanjem i mjerenjem po Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja 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.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih Standarda Financijskog Izvještavanja („MSFI“)

2.1 Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

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

- **MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima** - MSFI 15 mijenja MRS 11 Ugovori o izgradnji, MRS 18 Prihodi i sva povezana tumačenja, te se s ograničenim izuzećima, primjenjuje na sve prihode koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima. MSFI 15 donosi model od 5 koraka za priznavanje prihoda koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima te definira kako se prihod priznaje u iznosu koji odražava naknadu koju društvo očekuje primiti za prijenos dobara ili usluga kupcu. MSFI 15 od društva zahtjeva primjenu prosudbi, pri čemu je potrebno uzeti u obzir sve relevantne činjenice i okolnosti u primjeni modela od 5 koraka na ugovore koje ima sa svojim kupcima. Standard također specifično definira računovodstveni tretman inkrementalnih troškova stjecanja ugovora i troškova koji se mogu izravno povezati s izvršenjem ugovora. Dodatno, standard zahtjeva određene objave.
- **MSFI 9 Financijski instrumenti** - MSFI 9 Financijski instrumenti zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, te spaja sva tri aspekta računovodstva financijskih instrumenata: klasifikaciju i mjerenje, umanjene vrijednosti i računovodstvo zaštite. Osim računovodstva zaštite, nužna je retroaktivna primjena, dok pružanje usporednih informacija nije obavezno. Za računovodstvo zaštite, zahtjevi se generalno primjenjuju prospektivno, uz neke ograničene izuzetke. Fond je usvojio standarde na predviđeni datum na način kako je propisano Pravilnikom o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (dalje: Pravilnik o vrednovanju) koji je stupio na snagu 01. siječnja 2018. godine te neće izložiti komparativne informacije. Pravilnikom o vrednovanju Agencija je propisala metode priznavanja i mjerenje financijskih instrumenata temeljene na MSFI 9 uz prilagodbe specifične za način poslovanja investicijskih fondova.
- **IFRIC tumačenje 22 Transakcije u stranim valutama i avansno plaćanje naknada** - Priznavanje Tumačenje objašnjava da u određivanju spot tečaja za početno priznavanje povezane imovine, troškova ili prihoda (ili njegova dijela) na temelju prestanka priznavanja nemonetarne imovine ili obveza proizašlih iz avansnog plaćanja naknada, datum transakcije predstavlja datum na koji društvo početno priznaje nemonetarnu imovinu ili obveze koje su rezultat avansnog plaćanja. Ako postoji veći broj plaćanja ili predujmova, tada društvo mora odrediti datum transakcije za svako plaćanje ili predujam.
- **Dopune MRS-a 40 Prijenos ulaganja u nekretnine** - Dopune pojašnjavaju kada društvo treba prenijeti imovinu, uključujući imovinu u izgradnji ili pripremi, u ili iz ulaganja u nekretnine. Izmjene navode da se izmjena uporabe pojavljuje kada imovina zadovoljava ili prestaje zadovoljavati definiciju ulaganja u nekretnine te ukoliko za to postoji dokaz. Sama promjena namjera Uprave o korištenju imovine ne pruža dovoljan dokaz o promjeni uporabe imovine.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) (nastavak)

- **IFRIC tumačenje 22 Transakcije u stranim valutama i avansno plaćanje naknada - Priznavanje**
Tumačenje objašnjava da u određivanju spot tečaja za početno priznavanje povezane imovine, troškova ili prihoda (ili njegova dijela) na temelju prestanka priznavanja nemonetarne imovine ili obveza proizašlih iz avansnog plaćanja naknada, datum transakcije predstavlja datum na koji društvo početno priznaje nemonetarnu imovinu ili obveze koje su rezultat avansnog plaćanja. Ako postoji veći broj plaćanja ili predujmova, tada društvo mora odrediti datum transakcije za svako plaćanje ili predujam.
- **Dopune MRS-a 40 Prijenos ulaganja u nekretnine - Dopune** pojašnjavaju kada društvo treba prenijeti imovinu, uključujući imovinu u izgradnji ili pripremi, u ili iz ulaganja u nekretnine. Izmjene navode da se izmjena uporabe pojavljuje kada imovina zadovoljava ili prestaje zadovoljavati definiciju ulaganja u nekretnine te ukoliko za to postoji dokaz. Sama promjena namjera Uprave o korištenju imovine ne pruža dovoljan dokaz o promjeni uporabe imovine.
- **Dopune MSFI-ja 4 Primjena MSFI-ja 9 Financijski instrumenti zajedno s MSFI-jem 17 Ugovori o osiguranju - Dopune** adresiraju pitanja koja su nastala kao rezultat implementacije novog standarda o financijskim instrumentima – MSFI-ja 9, prije implementacije MSFI-ja 17 Ugovori o osiguranju, koji zamjenjuje MSFI 4. Dopune uvode dvije opcije za društva koja izdaju ugovore o osiguranju: privremeno izuzeće od primjene MSFI-ja 9 i ukupni pristup.
- **Dopune MRS-a 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate – pojašnjenje kako se odluka o mjerenju ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka donosi na razini svakog pojedinačnog ulaganja - Dopunama** se pojašnjava kako društvo koje je organizacija rizičnog kapitala ili drugo kvalificirano društvo, može odabrati mjerenje ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Ako društvo koje samo nije ulagatelj, ima udjele u pridruženom društvu ili zajedničkom pothvatu, može prilikom primjene metode troška, odabrati da zadrži model mjerenja po fer vrijednosti koji primjenjuje za mjerenje svojih ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate, prilikom mjerenja ulaganja koje to pridruženo društvo ili zajednički pothvat imaju u svojim pridruženim društvima i zajedničkim pothvatima. Ovakav se odabir radi odvojene za svako pridruženo društvo ili zajednički pothvat, na kasniji datum između: (a) datuma na koji je ulaganje u pridruženo društvo ili zajednički pothvat prvotno priznato, (b) datuma kada pridruženo društvo ili zajednički pothvat postanu ulagatelji i (c) datuma kada pridruženo društvo ili zajednički pothvat postanu matično društvo.

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja Fonda.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) (nastavak)

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

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

- **MSFI 16 Najmovi**

MSFI 16 objavljen je u siječnju 2016. godine i zamjenjuje MRS 17 Najmovi, IFRIC 4 Određivanje uključuje li sporazum najam, SIC 15 Operativni najam-poticaji i SIC-27 Promjena sadržaja transakcija uključujući pravni oblik najma. MSFI 16 postavlja načela priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objavljivanja najмова te zahtjeva od najmoprimaca iskazivanje svih najмова pojedinačno u bilanci slično kao i financijski najam prema MRS 17. Standard uključuje dva izuzetka u priznavanju za najmoprimca - najam imovine „male vrijednosti“ (npr. osobna računala) te kratkoročni najam, odnosno najam s periodom od 12 mjeseci ili kraćim. Na datum početka najma, najmoprimac će priznati obveze za najam te imovinu koja predstavlja pravo na korištenje osnovne imovine tijekom perioda najma, odnosno pravo na korištenje imovine. Najmoprimci će biti dužni odvojeno priznavati troškove kamata na obveze za najam te troškove amortizacije prava na korištenje imovine. Najmoprimci će također biti dužni ponovno mjeriti obveze za najam nakon određenih događaja (npr. promjena perioda najma, promjena u budućim uplatama za najam koje su rezultat promjene u indeksu ili stopi korištenoj za utvrđivanje tih uplata). Najmoprimac će generalno priznavati iznos ponovnog mjerenja tih obveza kao prilagodbu na pravo korištenja imovine.

Računovodstveni tretman najmodavaca prema MSFI 16 ostaje nepromijenjen u odnosu na trenutni prema MRS 17. Najmodavac će nastaviti klasificirati sve najmove koristeći ista klasifikacijska načela kao u MRS 17 te će razdvajati dva oblika najma: operativni i financijski najam. MSFI 16 također zahtijeva od najmoprimca i najmodavca opširnije objavljivanje nego prema MRS 17. MSFI 16 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2019. godine. Rana primjena je dopuštena, ali ne prije nego subjekt primijeni MSFI 15. Najmoprimac može izabrati hoće li primijeniti standard koristeći potpuni ili modificirani retrospektivni pristup. Prijelazna odredba standarda dopušta određena olakšanja. Fond nema ugovore o najmovima.

- **Izmjene i dopune MSFI-ja 9: Značajke ranije otplate s negativnom naknadom**

Prema MSFI-u 9, dužnički instrument se može mjeriti po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, pod uvjetom da su ugovorni novčani tijekovi isključivo plaćanja glavnice i kamata na neplaćeni iznos glavnice (kriterij SPPI) i instrument se drži u okviru odgovarajućeg poslovnog modela za tu klasifikaciju. Izmjene i dopune MSFI-ja 9 pojašnjavaju da financijsko sredstvo prolazi SPPI kriterij bez obzira na postojanje događaja ili okolnosti koje mogu uzrokovati raniji raskid ugovora i bez obzira koja strana plaća ili prima kompenzaciju za raskid ugovora.

Izmjene i dopune trebaju se primjenjivati retrospektivno i primjenjivat će se od 1. siječnja 2019. godine, a dopuštena je ranija primjena. Te izmjene i dopune nemaju utjecaja na financijske izvještaje Fonda.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) (nastavak)

- **Izmjene MSFI 17 Ugovori o osiguranju**

U svibnju 2017. godine, IASB je objavio MSFI 17 Ugovori o osiguranju, sveobuhvatan novi računovodstveni standard za ugovore o osiguranju koji obuhvaćaju priznavanje i mjerenje, prezentaciju i objavljivanje. Jednom kada stupi na snagu, MSFI 17 će zamijeniti MSFI 4 Ugovori o osiguranju koji je izdan 2005. godine. MSFI 17 odnosi se na sve vrste ugovora o osiguranju (tj. život, neživot, neposredno osiguranje i reosiguranje), bez obzira na vrstu subjekata koje ih izdaju, kao i na određena jamstva i financijske instrumente s diskrecijskim mogućnostima sudjelovanja.

Primjenjuje se nekoliko izuzetaka iz područja. Opći cilj MSFI 17 je osigurati računovodstveni model za ugovore o osiguranju koji su korisniji i dosljedniji za osiguravatelje.

Za razliku od zahtjeva iz MSFI 4, koji se u velikoj mjeri zasnivaju na donošenju prethodnih lokalnih računovodstvenih politika, MSFI 17 pruža sveobuhvatan model ugovora o osiguranju, koji pokriva sve relevantne računovodstvene aspekte. Model MSFI-ja 17 je uz općeniti model, dopunjen sljedećim:

- Posebna prilagodba za ugovore sa značajkama izravnog sudjelovanja (pristup varijabilnih naknada)
- Pojednostavljeni pristup (pristup dodjele premije) uglavnom za kratkoročne ugovore

MSFI 17 je na snazi za izvještajna razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022., s usporednim pokazateljima. Rana primjena je dopuštena, pod uvjetom da subjekt također primjenjuje MSFI 9 i MSFI 15 prije ili prije datuma kada prvi put primjenjuje MSFI 17. Ovaj standard nije primjenjiv na Fond.

2.3 Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS još neusvojeni u Europskoj uniji

Na datum odobravanja ovih financijskih izvještaja, sljedeći standardi, revizije i interpretacije su bili izdani od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde ali još nisu bili usvojeni od strane EU:

- **Imjene i dopune MSFI-ja 10 i MRS-a 28: Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog suradnika ili zajedničko ulaganje**

Izmjene i dopune odnose se na sukob između MSFI-a 10 i MRS-a 28 u postupanju s gubitkom kontrole podružnica koja se prodaje ili doprinosi pridruženom društvu ili zajedničkom pothvatu. Izmjene i dopune razjašnjavaju da je dobitak ili gubitak koji proizlazi iz prodaje ili doprinosa sredstava koja predstavljaju poslovanje, kako je definirano u MSFI 3, između investitora i njegovog pridruženog ili zajedničkog pothvata, priznaje se u cijelosti. Bilo koji dobitak ili gubitak koji proizlazi iz prodaje ili doprinosa sredstava koja ne predstavljaju poslovanje, priznaje se samo u mjeri u kojoj nisu povezani interesi ulagača u pridruženom društvu ili zajedničkom pothvatu. Odbor je odgodio njihov efektivni datum amandmanima na neodređeno vrijeme, ali subjekt koji rano usvaja izmjene i dopune mora ih primijeniti prospektivno. Društvo će primijeniti ove izmjene i dopune kada stupaju na snagu.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) (nastavak)

- **Izmjenene i dopune MRS-a 19: Izmjena, smanjenje ili namira plana primanja zaposlenih**

Izmjene i dopune MRS-a 19 obrađuju računovodstveni tretman kada dođe do izmjene, smanjivanja ili namire plana tijekom izvještajnog razdoblja. Izmjene i dopune navode da ako dođe do izmjene plana, smanjivanja ili namire tijekom izvještajnog razdoblja, subjekt je dužan:

 - Odrediti troškove za ostatak razdoblja nakon izmjene i dopune plana ili namire, koristeći aktuarske pretpostavke koje se koriste za ponovno mjerenje neto definiranih obveza odražavajući primanja ponuđena planom nakon promjena.
 - Odrediti neto kamate za ostatak razdoblja nakon izmjene, smanjivanja ili namire plana koristeći: neto obvezu definiranih naknada (ili imovine) koja odražava primanja ponuđena planom nakon promjena i diskontnu stopu koja se koristi za obračun neto definiranih obveza (imovine).
- Izmjenama se također razjašnjava da subjekt prvo određuje bilo koji prethodno nastao trošak ili dobitak ili gubitak nastao kod namire, bez razmatranja učinka gornje granice sredstava. Taj iznos priznaje se u računu dobiti i gubitka. Subjekt zatim određuje učinak gornje granice sredstava nakon izmjena. Svaka promjena tog učinka, isključujući iznose uključene u neto kamatu, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj prihod.
- Izmjene i dopune primjenjuju se na izmjene planova, smanjivanja ili namirenja koja se javljaju na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. siječnja 2019., uz dopuštenu prijevremenu primjenu. Te izmjene i dopune primjenjivat će se samo na buduće izmjene, smanjenja ili nagodbe Fonda.
- **Izmjene i dopune MRS-a 28: Dugoročni udijeli u pridruženim društvima i zajedničkim pothvatima**

Izmjene i dopune pojašnjavaju da subjekt primjenjuje MSFI 9 na dugoročne udjele u pridruženom društvu ili zajedničkom ulaganju na koje se ne primjenjuje metoda udjela, ali koja svejedno predstavljaju dio neto ulaganja u pridruženo društvo ili zajednički pothvat (dugoročni udijeli). Ovo pojašnjenje je relevantno jer podrazumijeva da se model očekivanih gubitaka iz MSFI-u 9 primjenjuje na dugoročne udije.

Izmjene i dopune također su pojasnile da, pri primjeni MSFI 9, subjekt ne uzima u obzir gubitke od pridruženog društva ili ulaganja u zajednički pothvat, ili bilo koji gubitak od umanjenja vrijednosti neto ulaganja, priznat kao ispravak vrijednosti neto ulaganja u pridruženo društvo ili zajednički pothvat koje proizlazi iz primjene MRS-a 28 Ulaganja u pridružena društva i zajednički pothvati.

Izmjene i dopune trebaju se primjenjivati retrospektivno i primjenjivat će se od 1. siječnja 2019. godine. Budući da Fond nema takve dugoročne udjele u pridruženom društvu i zajedničkom pothvatu, izmjene neće imati utjecaja na financijske izvještaje.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) (nastavak)

Ciklus godišnjih poboljšanja 2015.-2017.

Izmjene i dopune uključuju:

- **MSFI 3 Poslovna spajanja**

Izmjene i dopune pojašnjavaju da, kada subjekt stekne kontrolu nad poslovanjem koje predstavlja zajedničko ulaganje, primjenjuje zahtjeve za poslovno spajanje ostvareno u fazama, uključujući ponovno mjerenje prethodno držanih udjela u imovini i obvezama zajedničkog upravljanja po fer vrijednosti. Na taj način, stjecatelj ponovno mjeri cijeli postojeći udio u zajedničkom spajanju.

Fond primjenjuje izmjene i dopune ovog standarda za poslovna spajanja čiji je datum stjecanja na dan ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koji započinje na dan ili nakon 1. siječnja 2019., uz dopuštenu raniju primjenu. Te izmjene primjenjivat će se na buduća poslovna spajanja Fonda, ukoliko ih bude.

- **MSFI 11 Zajednički poslovi**

Stranka koja sudjeluje u zajedničkim poslovima, ali nema zajedničku kontrolu, zajedničkim upravljanjem može dobiti zajedničku kontrolu zajedničkog upravljanja u kojoj aktivnost zajedničkog upravljanja predstavlja poslovanje kako je definirano u MSFI 3. Izmjene standarda pojašnjavaju da se prethodni udjeli u zajedničkom poduhvatu ne revaloriziraju.

Društvo primjenjuje izmjene i dopune na transakcije u kojima stječe zajedničku kontrolu na ili nakon početka prvog godišnjeg izvještajnog razdoblja koje započinje na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine, uz dopuštenu raniju primjenu. Te izmjene trenutačno nisu primjenjive na Fond, ali se mogu primijeniti na buduće transakcije.

- **MRS 12 Porez na dobit**

Izmjene i dopune razjašnjavaju da su posljedice poreza na dohodak od dividendi izravnije povezane s prošlim transakcijama ili događajima koji su generirali dobit raspoloživu za raspodjelu nego s raspodjelom vlasnicima. Stoga subjekt priznaje posljedice poreza na dobit od dividendi u računu dobiti ili gubitka, u ostalu sveobuhvatnu dobit ili kapital ovisno o tome gdje je subjekt izvorno priznao prethodno navedene transakcije ili događaje.

Fond primjenjuje te izmjene i dopune za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019., uz dopuštenu raniju primjenu. Kad subjekt prvi put primjenjuje te izmjene, primjenjuje ih na porezne učinke dividendi priznatih na dan ili nakon početka najranijeg usporedbenog razdoblja. Budući da je sadašnja praksa Fonda u skladu s tim izmjenama i dopunama, Fond ne očekuje značajniji utjecaj na financijska izvješća.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

2. Usvajanje novih i revidiranih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) (nastavak)

- **MRS 23 Troškovi posudbe**

Izmjene i dopune pojašnjavaju da kada je kvalificirana imovina spremna za namjeravanu upotrebu ili prodaju, društvo tretira sva preostala zaduženja za dobivanje tog kvalificiranog sredstva kao dio općih zajmova.

Fond primjenjuje izmjene vezane uz troškove posudbe nastale na ili nakon početka godišnjeg izvještajnog razdoblja u kojem subjekt prvi primjenjuje te izmjene. Primjena ovih izmjena i dopuna je obavezna za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019., uz dopuštenu raniju primjenu. Budući da je sadašnja praksa Fonda u skladu s tim izmjenama i dopunama, Fond ne očekuje nikakav učinak na financijska izvješća.

- **MSFI 14 Regulatorni računi**

MSFI 14 izdan je u siječnju 2014. godine (primjenjuje se na periode koji počinju na ili nakon 1. siječnja 2016. godine). Europska komisija odlučila je ne započeti proces odobravanja ovog preliminarnog standarda te čeka konačni standard. Ovaj standard nije primjenjiv za Fond.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak osnovnih računovodstvenih politika

Strana valuta

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune po tečaju važećem na datum transakcije. Monetarna imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune na dan izvještaja po tečaju koji je važio na taj dan. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja stranih sredstava plaćanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim sredstvima plaćanja iskazane po povijesnom trošku preračunate su u kune po tečaju važećem na datum transakcije. Nemonetarna imovina i obveze izražene u stranim sredstvima plaćanja po fer vrijednosti preračunate su u kune po tečaju važećem na dane utvrđivanja fer vrijednosti.

31. prosinca 2018.	EUR 1 = HRK 7,417575	USD 1 = HRK 6,469192
31. prosinca 2017.	EUR 1 = HRK 7,513648	USD 1 = HRK 6,269733

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata priznaju se u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne instrumente po načelu nastanka te primjenom metode stvarnog prinosa na stvarnu nabavnu cijenu. Prihodi od kamata iskazuju se u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne instrumente po načelu obračunanih kamata.

Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene od ulaganja u vrijednosnice s fiksnim prihodom, vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te obračunate diskonte na komercijalne zapise, zapise s promjenjivim kamatama i druge financijske instrumente.

Realizirani i nerealizirani dobici i gubici

Realizirani dobici i gubici s osnove trgovanja priznaju se u trenutku prodaje vrijednosnih papira, kao razlika između nabavne vrijednosti na datum početka poslovne godine ili datum stjecanja instrumenta tijekom godine i prodajne vrijednosti. Fond primjenjuje metodu ponderiranog prosječnog troška za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja.

Nerealizirani dobici i gubici priznaju se dnevno kao razlika između nabavne vrijednosti vrijednosnih papira i njihove fer vrijednosti.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak osnovnih računovodstvenih politika (nastavak)

Troškovi Fonda

Imovini Fonda mogu se zaračunavati sljedeći troškovi i naknade:

- naknada za upravljanje Fondom iznosi 0,20% godišnje od ukupne neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se izračunava svakodnevno na temelju neto imovine Fonda. Naknada se isplaćuje Društvu mjesečno.;
- naknada depozitnoj banci za tekuću poslovnu godinu obračunava se u iznosu 0,06% godišnje na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Naknada se izračunava svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto imovine Fonda, a isplaćuje se depozitnoj banci mjesečno. Naknada se ne obračunava na sredstva koja Fond ulaže u druge fondove kojima upravlja isto Društvo;
- troškovi ispitivanja i objavljivanja propisanih Zakonom, kao i troškovi marketinga (koji se sastoje isključivo od troškova oglašavanja i promidžbe u javnosti, izradu i održavanje web stranica te troškova komuniciranja s vlasnicima dokumenata o udjelu) u stvarnom iznosu. Temeljem procjene Uprave Društva, ovi troškovi terete imovinu Fonda na dnevnoj bazi;
- stvarno nastali troškovi u vezi sa stjecanjem i prodajom imovinskih stvari iz imovine Fonda;
- troškovi tiskanja dokumenata o udjelu, potvrda o pristupanju Fondu i prodajnih prospekata u stvarno nastalom iznosu; troškovi izdavanja dokumenata o udjelu u stvarnom iznosu;
- porezi u svezi s upravljanjem imovinom Fonda u stvarnom iznosu; i
- troškovi naknada revizorima i vanjskim konzultantima u stvarnom iznosu. Temeljem procjene Uprave Društva, ovi troškovi terete imovinu Fonda na dnevnoj bazi.

Dobit

Dobit Fonda iskazuje se u financijskim izvještajima i u potpunosti pripada vlasnicima udjela. Cjelokupna dobit automatski se reinvestira u Fond. Dobit Fonda uključena je u cijenu njegovih udjela, a ulagači je mogu ostvariti prodajom udjela, pojedinačno ili u cijelosti.

Porez na dobit

Sukladno Zakonu o porezu na dobit, Fond nije obveznik poreza na dobit.

Novac i novčani ekvivalenti

Novčana sredstva i novčani ekvivalenti obuhvaćaju sredstva na računima kod depozitne banke te ostalih banaka u Hrvatskoj u domaćoj i stranoj valuti.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Financijski instrumenti

Ovisno o namjeri u trenutku stjecanja i u skladu sa strategijom ulaganja Fond je svoju financijsku imovinu i obveze klasificirao u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, po amortiziranom trošku, te po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Fond je vrijednosnice u svom portfelju razvrstao ovisno o namjeri u trenutku stjecanja i u skladu sa svojom strategijom ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Financijski instrumenti uključeni u ovaj portfelj jesu financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja, a kupljeni su radi stjecanja dobiti iz kratkoročnih kretanja cijena ili brokerske provizije ili su vrijednosnice uključene u portfelj u kojemu postoji obrazac ostvarenja kratkoročne dobiti.

U skladu s politikom ulaganja Fonda svaki financijski instrument u okviru Međunarodnog računovodstvenog standarda ("MRS") 39 i Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) 9 može se razvrstati kao imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Ovi instrumenti se početno iskazuju po fer vrijednosti koja ne uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze, a kasnije se ponovno mjere po fer vrijednosti koja se izračunava kako slijedi:

- Za vlasničke i dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija na taj dan, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.
- Za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje u inozemstvu na tržištima Europske unije i likvidnim tržištima zemalja OECD-a, fer vrijednost se definira na temelju cijene zadnje ponude na kupnju ostvarene tog dana na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene odnosnog vrijednosnog papira, a cijena je službeno kotirana/uvrštena na financijsko-informacijskom servisu. Za dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u inozemstvu na istim tržištima, fer vrijednost se izračunava po cijeni zadnje ponude na kupnju službeno kotirane/uvrštena na financijsko-informacijskom servisu.
- U slučaju trgovanja na tržištima izvan Europske unije i zemalja OECD-a, fer vrijednost vlasničkih i dužničkih vrijednosnih papira izračunava se na temelju prosječne cijene trgovanja ostvarene na dan vrednovanja službeno kotiranih/uvrštenih na financijsko informacijskom servisu.
- Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri izdavatelja iz Republike Hrvatske vrednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospelja važećem do trenutka nove transakcije u Fondu.
- Vlasnički vrijednosni papiri koji kotiraju na neaktivnom tržištu i za koje 90 dana nisu ostvareni uvjeti za vrednovanje, kako je prije navedeno, vrednuju se tehnikama procjene, a odnose se na korištenje nedavne tržišne transakcije ili na referencu na sadašnju vrijednost drugog suštinski sličnog instrumenta.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nastavak)

- Dugoročni dužnički vrijednosni papiri za koje 30 dana nisu ostvareni uvjeti za vrednovanje, kako je prije navedeno, vrednuju se metodom efektivne kamatne stope, s time da je početna vrijednost zadnja poznata fer vrijednost tog vrijednosnog papira.
- Udjeli u drugim investicijskim fondovima vrednuju se po vrijednosti neto imovine po udjelu koja je objavljena, odnosno važeća na dan vrednovanja.
- Derivativni financijski instrumenti vrednuju se temeljem kotiranih cijena na tržištu, primjenom metoda diskontiranog novčanog tijeka i metoda za utvrđivanje cijena opcije, ovisno o tome što je primjenjivo. Svi derivativi čija vrijednost je pozitivna iskazuju se kao imovina, dok se sve derivative negativne vrijednosti iskazuju kao obveze.

Fer vrijednost spot transakcija na dan vrednovanja utvrđuje se izračunom razlike između ugovorenog tečaja i srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan vrednovanja imovine Fonda.

Transakcijski troškovi predstavljaju rashod razdoblja u trenutku nastanka. Svi povezani realizirani i nerealizirani dobici i gubici uključeni su u stavku „Realizirani dobici/gubici od prodaje financijskih instrumenata“ i „Nerealizirani dobici/gubici od ulaganja“. Zarađene kamate nastale tijekom držanja ovih instrumenata prikazuju se kao „Prihodi od kamata“.

Sve kupnje i prodaje instrumenata koji se drže radi trgovanja priznaju se na dan kad je trgovina obavljena, a to je datum na koji se Fond obvezuje na kupnju ili prodaju imovine.

Transakcije koje se ne priznaju na dan kad je trgovina obavljena obračunavaju se kao financijske izvedenice.

Amortizirani trošak

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

Vrijednosnice kupljene prema ugovorima o ponovnoj prodaji (obnuti repo poslovi), odnosno transakcije kupnje vrijednosnica, te ponovna prodaja istih na utvrđeni datum u budućnosti, i depoziti se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Zarađena kamata obračunava se svakodnevno kroz cijelo razdoblje trajanja svakog pojedinog ugovora te se iskazuje u računu dobiti i gubitka kao „Prihodi od kamata“.

Vrijednosnice koje ne kotiraju na Burzi duže od 30 dana vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope. Ispravak vrijednosti prema amortiziranom trošku iskazuje se kroz račun dobiti i gubitka u Nerealiziranim prihodima/rashodima od promjena u cijenama. Zarađena kamata obračunava se svakodnevno kroz cijelo razdoblje trajanja svakog pojedinog ugovora te se iskazuje u računu dobiti i gubitka kao „Prihodi od kamata“.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Prestanak priznavanja financijske imovine

Fond prestaje s priznavanjem financijske imovine samo kada ugovorna prava na novčani tijek iz financijske imovine prestaju; ili kada Fond prenese financijsku imovinu, te odnosne rizike i povrate od vlasništva drugom fondu.

Ako Fond ne prenese ili ne zadrži sve značajne rizike i povrate vlasništva te nastavi kontrolirati prenesenu imovinu, Fond priznaje vlasništvo imovine te povezane obveze za iznose koje bi moglo platiti. Ako društvo zadrži značajno sve rizike i povrate vlasništva prenesene imovine, Fond nastavlja priznavati financijsku imovinu i određenu osiguranu obvezu po kreditu za primitke.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze uključuju obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire te obveze po repo poslovima. Financijske obveze se priznaju na datum ugovora na koji Fond postaje jedna od ugovornih strana instrumenta te se od toga dana obračunavaju svi dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti.

Ostale financijske obveze se naknadno priznaju po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, sa troškom kamate priznatim po metodi efektivnog prinosa.

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortiziranog troška financijske obveze i rasporeda troška kamata kroz određeno razdoblje.

Efektivna kamatna stopa je stopa koja diskontira procijenjene buduće novčane tokove kroz očekivani vijek financijske obveze ili, gdje je prikladno, kraćeg perioda.

Prestanak priznavanja financijske obveze

Društvo prestaje s priznavanjem financijske obveze samo, i isključivo ako je ista nestala, tj. Ako je ugovorna obveza podmirena ispravljena ili je istekla.

Dokumenti o udjelu

Vrijednost jednog udjela pri osnivanju Fonda iznosi 100 kuna. Prilikom prve kupnje udjela u Fondu ulagač mora kupiti udjela u vrijednosti od najmanje 3 tisuća kuna. Minimalna uplata u Fond prilikom ulaganja putem trajnog naloga u razdoblju ne kraćem od 12 mjeseci je 300 kuna.

Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda su u kunama. U slučaju da se trenutno važeći propisi promijene, ili za to dobije odobrenje nadležnih institucija, Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate budu i u nekoj drugoj valuti. Društvo će takvu odluku prethodno dostaviti HANFA-i, te objaviti na službenim internetskim stranicama Društva.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

3. Sažetak značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Dokumenti o udjelu (nastavak)

Vrijednost Fonda utvrđuje se na način da se ukupna vrijednost imovine Fonda umanjuje za odobrene obveze, naknade i troškove iz imovine Fonda, dok je prodajna cijena jednaka vrijednosti Fonda podijeljenoj s brojem izdanih i nepovučenih dokumenata o udjelu na taj datum.

Iznos utvrđen kako je opisano predstavlja osnovu za izračunavanje broja stečenih udjela u Fondu tako da se uplaćeni iznos podijeli prodajnom cijenom udjela na datum uplate na račun Fonda. Udjeli se povlače iz Fonda po vrijednosti udjela na dan primitka zahtjeva za otkupom udjela.

Neto vrijednosti imovine po udjelu i zarada po udjelu

Neto vrijednost imovine po udjelu izračunava se tako da se neto imovina iskazana u izvještaju o financijskom položaju, mjerena po fer vrijednosti, podijeli s brojem izdanih, a nepovučenih udjela u Fondu.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

4. Računovodstvene prosudbe i procjene

U primjeni računovodstvenih politika opisanih u Bilješci 3, Uprava Društva za upravljanje Fondom radi prosudbe, procjene i pretpostavke o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza, a koja nisu dostupna iz drugih izvora. Procjene i pretpostavke temelje se na povijesnim iskustvima i drugim čimbenicima koja se smatraju relevantnim. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procjena. Procjene i pretpostavke se pregledavaju redovno i priznaju u razdoblju u kojem su nastali.

Navodimo značajne prosudbe, osim onih koje uključuju procjene, a koje Uprava Društva za upravljanje Fondom donosi u primjeni računovodstvenih politika i koje imaju najznačajniji utjecaj na financijske izvještaje.

Fer vrijednost izvedenih i ostalih financijskih instrumenata

Uprava Društva za upravljanje koristi prosudbe u odabiru određenih tehnika vrednovanja za financijske instrumente koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Uprava Društva za upravljanje koristi tehnike vrednovanja, koje koriste drugi fondovi i slične financijske institucije na tržištu. Za izvedene instrumente Uprava Društva za upravljanje koristi prosudbe temeljene na cijenama s aktivnog tržišta ispravljene za specifične karakteristike određenog instrumenta.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

5. Realizirani dobiti i gubici od prodaje financijskih instrumenata

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata		
Dužničke vrijednosnice	3.557	613
Vlasničke vrijednosnice	-	-
	3.557	613
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata		
Vlasničke vrijednosnice	-	-
Dužničke vrijednosnice	(4.709)	(5.043)
	(4.709)	(5.043)

6. Prihodi od kamata

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Prihodi od kamata – obveznice	3.960	5.162
Prihodi od kamata – trezorski zapisi	265	545
Prihodi od kamata – depoziti	110	20
Prihodi od kamata – žiro račun	398	519
	4.733	6.246

7. Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje

Naknada Društvu za upravljanje Fondom u iznosu od 1.073 tisuća kuna (2017.: 1.447 tisuća kuna) obračunata je u skladu s Prospektom Fonda primjenom stope od 0,20% na neto imovinu Fonda umanjenu za iznos svih obveza Fonda s osnova ulaganja.

8. Naknada depozitnoj banci

Naknada depozitnoj banci za 2018. godinu u iznosu od 249 tisuća kuna (2017.: 216 tisuća kuna) obračunata je u skladu sa Pravilima Fonda primjenom stope od najviše 0,06% na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

9. Transakcijski troškovi

Transakcijski troškovi u iznosu od 15 tisuća kuna (2017.: 7 tisuće kuna) odnose se u najvećem dijelu na troškove povezane sa stjecanjem i otuđivanjem financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

10. Nerealizirani (gubici)/dobici od ulaganja u financijske instrumente

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Nerealizirani dobiti	2.346	1
Nerealizirani gubici	(2.773)	(922)
	(427)	(921)

11. Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda

Ostali dozvoljeni troškovi Fonda predstavljaju troškove, koje sukladno Zakonu i Pravilima Fonda Društvo za upravljanje ima pravo obračunati i teretiti imovinu Fonda. Troškovi kojima je Društvo teretilo imovinu Fonda odnose se na troškove objave sukladno Zakonu, troškove revizije i promidžbe. Ovi troškovi terete imovinu Fonda dnevno, a naplaćuju se prema potrebi Društva. U 2018. oni iznose 10 tisuća kuna, a u 2017. 10 tisuća kuna.

12. Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Pozitivne tečajne razlike	23.197	-
Negativne tečajne razlike	(22.384)	-
	813	-

13. Novčana sredstva

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Novac na žiro računu HRK	261.510	100.086
Novac na deviznom računu EUR	30	1
	261.540	100.087

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

14. Ostale financijske obveze

Obveze po repo poslovima:

Suprotna strana	Valuta	Kamatna stopa (%)	Datum početka repo posla	Datum dospijeca repo posla	Vrijednost kolateralu u 000 HRK	Iznos nedospjele kamate	Nominalna vrijednost u 000	Vrijednost repo posla na 31.12. u 000 HRK	Kolateral
Zagrebačka banka d.d.	USD	2,70%	18.12.2018.	02.01.2019.	26.245	22.695,90	3.900	23.301	Croati 2019
Zagrebačka banka d.d.	USD	2,70%	18.12.2018.	02.01.2019.	1.449	1.267,64	1.450	1.301	H23BA
Privredna banka Zagreb d.d.	EUR	0,01%	27.12.2018.	10.01.2019.	6.799	6,18	6.800	5.564	RHMF-T-913B
Zagrebačka banka d.d.	EUR	0,25%	21.12.2018.	04.01.2019.	1.050	64,40	1.050	927	RHMF-T-913B
Addiko banka d.d.	USD	2,80%	19.12.2018.	03.01.2018.	7.428	6.539,63	7.430	7.013	RHMF-T-913B
Privredna banka Zagreb d.d.	EUR	0,01%	27.12.2018.	10.01.2019.	5.499	5,36	5.500	4.822	RHMF-T-917B
Privredna banka Zagreb d.d.	EUR	0,01%	27.12.2018.	10.01.2019.	8.298	8,32	8.300	7.492	RHMF-T-917B
Privredna banka Zagreb d.d.	USD	2,75%	19.12.2018.	03.01.2018.	20.994	16.019,83	21.000	17.492	RHMF-T-917B
					77.762	46.607,26	-	67.912	

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

14. Ostale financijske obveze (nastavak)

Sukladno odredbama Uredbe 215/2365 o transparentnosti transakcija financiranja vrijednosnih papira i ponovne uporabe te o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012, u nastavku su prikazani podaci o kolateralima korištenima u transakcijama financiranja vrijednosnih papira.

Na 31. prosinca 2018.:

Oznaka kolaterala	Valuta kolaterala	Vrsta kolaterala	Dospjeće kolaterala	Druga strana	ugovorna ugovorna	Država nastana ugovorne strane	Vrijednost kolaterala u 000 HRK	Udio kolaterala u ukupnoj imovini u %	Udio kolaterala u ukupno pozajmljivoj imovini u %
H23BA	HRK	Obveznica	27.11.2023.	Zagrebačka banka d.d.		HR	1.449	0,32%	1,91%
RHMF-T-913B	HRK	Trezorski zapis	28.03.2019.	Privredna banka Zagreb d.d.		HR	6.799	1,52%	8,18
RHMF-T-913B	HRK	Trezorski zapis	28.03.2019.	Zagrebačka banka d.d.		HR	1.050	0,24%	1,36
RHMF-T-913B	HRK	Trezorski zapis	28.03.2019.	Addiko banka d.d.		HR	7.428	1,66%	10,31
RHMF-T-917B	HRK	Trezorski zapis	25.04.2019.	Privredna banka Zagreb d.d.		HR	34.791	7,79%	43,94
Croati 2019	HRK	Obveznica	05.11.2019.	Zagrebačka banka d.d.		HR	26.245	5,88%	34,30
							77.762	17,41%	100,00%

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

14 . Ostale financijske obveze (nastavak)

Na 31. prosinca 2018.:

Izdavatelj kolaterala	Udio u ukupnoj vrijednosti kolaterala u %	Druga ugovorna strana	Udio u ukupnoj vrijednosti neizvršenih transakcija u %
Republika Hrvatska	52,12%	Privredna banka Zagreb d.d.	52,12%
Republika Hrvatska	1,66%	Addiko banka d.d.	1,66%
Republika Hrvatska	46,22%	Zagrebačka banka d.d.	46,22
	100,00%		100,00%

Podaci o dospijeću repo poslova i kolaterala

Na 31. prosinca 2018.:

Dospijeće repo posla	Vrijednost	Dospijeće kolaterala	Vrijednost
do jednog tjedna	50.035	od 1 tjedna do 1 mjeseca	17.877
	50.035		17.877

Podaci o rashodima s osnove kamata po repo poslovima:

2018		
Druga ugovorna strana	Rashod od kamata po repo poslovima	Udio u ukupnim rashodima od kamata po repo poslovima u %
Zagrebačka banka d.d.	146	24,68%
Addiko bank d.d.	127	21,61%
Raiffeisen bank d.d.	10	1,71%
Privredna banka Zagreb d.d.	307	52,00%
	590	100,00%

Fond sve financijske instrumente korištene kao kolateral drži pohranjene na odvojenim skrbničkim računima kod Depozitara, te ih namiruje putem druge ugovorne strane SKDD d.d. ili globalnog skrbnika.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

15. Prenosivi vrijednosni papiri

Financijski instrument	2018. HRK'000	2017. HRK'000
<i>Državne obveznice RH</i>	<i>80.509</i>	<i>59.524</i>
<i>Državne obveznice zemalja EU</i>	<i>18.677</i>	<i>-</i>
<i>Trezorski zapisi RH</i>	<i>84.978</i>	<i>101.885</i>
	184.164	161.409

Fer vrijednost financijske imovine utvrđena je primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospijeća relevantnom do trenutka nove transakcije u Fondu. Prema mišljenju Uprave Društva ovo predstavlja fer vrijednost zapisa što ujedno predstavlja i vrijednost po kojoj je moguće prodati zapise na tržištu.

Državne obveznice RH po klasifikaciji Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja (MSFI) 13 spadaju u 1. razinu, a trezorski zapisi RH u 2. razinu te u navedenim razdobljima nije bilo reklasifikacije imovine između razina po MSFI 13.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

16. Transakcije s povezanim osobama

Transakcije s povezanim osobama tijekom godine i na dan 31. prosinca 2018. godine prikazane su kako slijedi:

Povezane osobe	2018.	2018.	2018.	2018.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
InterCapital Asset Managment d.o.o., Zagreb	3	(68)	40	(1.073)
Addiko bank d.d., Zagreb	13	(35)	134	(249)
	16	(103)	174	(1.322)

Transakcije s povezanim osobama tijekom godine i na dan 31. prosinca 2017. godine prikazane su kako slijedi:

Povezane osobe	2017.	2017.	2017.	2017.
	HRK'000	HRK'000	HRK'000	HRK'000
	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
InterCapital Asset Managment d.o.o., Zagreb	-	(107)	-	(1.447)
Addiko bank d.d., Zagreb	122	(20)	414	(216)
	122	(127)	414	(1.663)

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

16. Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Sukladno odredbama članka 205. Zakona o investicijskim fondovima s javnom ponudom NN 44/2017 u nastavku su prikazane informacije o iznosima koji su isplaćeni članovima Uprave društva za Upravljanje Fondom tijekom 2018. godine.

Svi primici za sve kategorije zaposlenika definirani su Ugovorom o radu te ne postoji varijabilni dio primitaka bilo kojoj kategoriji zaposlenika.

Isplate članovima Uprave društva za upravljanje Fondom tijekom 2018. i 2017. godine:

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Neto plaća	705	634
Mirovinski doprinosi	244	214
Porez i prirez	229	183
Naknade u naravi	44	39
Božićnica	24	7
	1.246	1.077

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Fond je izložen učincima promjena uvjeta na domaćem tržištu.

Imovina Fonda na dan 31. prosinca 2018. odnosno 31. prosinca 2017. godine strukturirana je kako je prikazano u nastavku:

Ulaganja	2018. %	2017. %
Trezorski zapisi	19,03	38,78
Obveznice	22,21	22,66
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	58,56	38,10
Depoziti	-	-
Ostala imovina	0,21	0,46
	100,00	100,00

Dužnički instrumenti koji čine 41,44% u imovini, kratkoročnog su karaktera s prosječnim vremenom trajanja od 0,70 godina (2017.: 0,34 godina).

Nasuprot tome, pasiva Fonda sastoji se najvećim dijelom od ostalih obveza proizašlih iz obavljenih transakcija (naknada društvu za upravljanje, naknada depozitnoj banci, obveze za kupljene vrijednosne papire itd.), te su one kratkoročnog karaktera.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od mogućih promjena tržišnih cijena u budućnosti, tečaja stranih valuta i kamatnih stopa uslijed kojih može doći do umanjavanja vrijednosti ili štetnosti financijskog instrumenta. Fond upravlja tržišnim rizikom diverzifikacijom svog investicijskog portfelja.

Strategijom ulaganja imovine Fonda utvrđuju se osnovni ciljevi i načela ulaganja kako bi se očuvala vrijednost uloga u Fondu, uz istovremeno osiguravanje atraktivne stope prinosa.

Navedeni ciljevi postižu se kroz investicije u sljedeće financijske instrumente:

do 100% neto vrijednosti imovine pod-fonda u prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca koje je izdala, ili za koje jamči RH ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske, za što je pod-fond dobio odobrenje Agencije sukladno članku 256. Zakona;

- do 20% u dužničke vrijednosne papire izdane od država članica EU (izuzev Republike Hrvatske), država članica OECD-a i pravnih osoba registriranih u zemljama EU i članicama OECD-a
- do 100% neto vrijednosti imovine fonda u instrumente tržišta novca izdane od država članica EU i država članica OECD-a i pravnih osoba registriranih u zemljama EU i članicama OECD-a, pri čemu se na svaku pojedinačnu zemlju izuzev Republike Hrvatske primjenjuje ograničenje izloženosti do maksimalnih 35% neto imovine pod-fonda
- do 100% neto vrijednosti imovine pod-fonda u depozite kod kreditnih institucija iz Republike Hrvatske i zemalja članica EU;
- do 40% u dužničke vrijednosne papire, izdavatelja pravnih osoba registriranih u Republici Hrvatskoj;
- do 10% neto vrijednosti imovine pod-fonda u kratkoročne i dugoročne dužničke vrijednosne papire izdane u Bosni i Hercegovini, Srbiji, Crnoj Gori te Makedoniji;
- do 10% neto vrijednosti imovine pod-fonda u investicijske fondove, koji pretežno ulažu u niskorizične instrumente s fiksnim prinosom, izdavatelja u Republici Hrvatskoj, zemljama EU i članicama OECD
- do 20% u sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim financijskim instrumentima
- do 20% u financijske instrumente koji su denominirani u različitim valutama sa ciljem povećanja vrijednosti imovine pod-fonda;
- u terminske, opcijske ugovore i druge financijske izvedenice u skladu sa Zakonom i drugim podzakonskim aktima.

Također, izlaganja tržišnom riziku mjerena su analizom osjetljivosti.

Fond u tekućoj godini nije mijenjao svoju izloženost tržišnom riziku ili način na koji upravlja tržišnim rizikom.

Valutni rizik

Nema značajnih izloženosti valutnom riziku.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik

Fond je izložen rizicima povezanim s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na svoj financijski položaj i novčane tijekom buduću da ulaže u dužničke vrijednosnice.

U idućoj tablici nalaze se podaci o izloženosti Fonda kamatnom riziku, u kojoj su imovina i obveze Fonda s osnove trgovanja prikazani po fer vrijednosti i svrstani prema ugovornoj promjeni cijene ili datumu dospelja, ovisno što je ranije.

Izloženost Fonda kamatnom riziku na dan 31. prosinca 2018. godine:

	Do 1 mjesec HRK'000	Od 1 mjesec do godine dana HRK'000	Od 1 godine do 5 godina HRK'000	Beskamatno HRK'000	Ukupno HRK'000
IMOVINA					
Novčana sredstva	261.540	-	-	-	261.540
Depoziti	-	-	-	-	-
Financijska imovina	-	67.496	31.690	-	99.186
Instrumenti tržišta novca	-	84.978	-	-	84.978
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	-	938	-	-	938
UKUPNA IMOVINA (1)	261.540	153.412	31.690	-	446.642
OBVEZE					
Obveze prema Društvu za upravljanje fondovima	(67)	-	-	-	(67)
Obveze s osnova ulaganja u fin.instru.	-	-	-	-	-
Ostale financijske obveze	(67.912)	-	-	-	(67.912)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	(9)	-	-	-	(9)
Obveze prema depozitnoj banci	(36)	-	-	-	(36)
Ostale obveze	-	-	-	-	-
Obveze s osnove isplate imateljima udjela	(5)	-	-	-	(5)
Ukupne obveze	(68.029)	-	-	-	(68.029)
NETO IMOVINA FONDA					
Izdani udjeli	-	-	-	(327.708)	(327.708)
Dobit tekuće godine	-	-	-	(381)	(381)
Zadržana dobit iz prethodnih godina	-	-	-	(50.524)	(50.524)
Ukupno neto imovina	-	-	-	(378.613)	(378.613)
UKUPNO OBVEZE I NETO IMOVINA FONDA (2)	(68.029)	-	-	(378.613)	(446.642)
NETO IZLOŽENOST (1) - (2)	193.511	153.412	31.690	(378.613)	-

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Izloženost Fonda kamatnom riziku na dan 31. prosinca 2017. godine:

	Do 1 mjesec HRK'000	Od 1 mjesec do godine dana HRK'000	Od 1 godine do 5 godina HRK'000	Beskamatno HRK'000	Ukupno HRK'000
IMOVINA					
Novčana sredstva	100.087	-	-	-	100.087
Depoziti	-	-	-	-	-
Financijska imovina	-	35.608	23.916	-	59.524
Instrumenti tržišta novca	-	101.885	-	-	101.885
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	-	1.206	-	-	1.206
UKUPNA IMOVINA (1)	100.087	138.699	23.916	-	262.702
OBVEZE					
Obveze prema Društvu za upravljanje fondovima	(107)	-	-	-	(107)
Obveze s osnova ulaganja u fin.instru.	-	-	-	-	-
Ostale financijske obveze	(5.001)	-	-	-	(5.001)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	(7)	-	-	-	(7)
Obveze prema depozitnoj banci	(20)	-	-	-	(20)
Ostale obveze	-	-	-	-	-
Obveze s osnove isplate imateljima udjela	(2)	-	-	-	(2)
Ukupne obveze	(5.137)	-	-	-	(5.137)
NETO IMOVINA FONDA					
Izdani udjeli	-	-	-	(207.041)	(207.041)
Dobit tekuće godine	-	-	-	(604)	(604)
Zadržana dobit iz prethodnih godina	-	-	-	(49.920)	(49.920)
Ukupno neto imovina	-	-	-	(257.565)	(257.565)
UKUPNO OBVEZE I NETO IMOVINA FONDA (2)	(5.137)	-	-	(257.565)	(262.702)
NETO IZLOŽENOST (1) - (2)	94.950	138.699	23.916	(257.565)	-

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Analizom dosadašnjih trendova kretanja kamatnih stopa, kao i uzimajući u obzir trenutačnu situaciju u zemlji i svijetu i očekivanja budućih trendova, pretpostavljeno je dvostruko uvećanje, odnosno 50%-tno smanjenje rizičnih faktora.

Uzimajući u obzir navedene promjene rizičnih faktora izračunat je utjecaj imovinu fonda koja je podložna njihovom utjecaju.

Rizik promjene cijena

Nema značajnih izloženosti riziku promjene cijena.

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti

Sukladno Zakonu i Pravilima Fonda, u slučajevima izrazite nelikvidnosti na tržištu kapitala ili ako bi povlačenje udjela moglo ugroziti interese drugih vlasnika udjela, Društvo može obustaviti isplate dokumenata o udjelu, ali samo do prestanka izvanrednih okolnosti. Sva imovina Fonda je izrazito likvidna jer se sastoji od novca i stanja na računima kod banaka i dužničkih vrijednosnica koje se mogu trenutno realizirati na burzama. Tablica u nastavku sadrži analizu sredstava, obveza i neto imovine Fonda prema preostalim razdobljima od datuma bilance do ugovornog dospelja, pri čemu su rokovi dospelja utvrđeni uzevši u obzir moguće ranije rokove otplate za opcije ili temeljem plana otplate. Sredstva i obveze za koje ne postoji ugovorno dospelje svrstana su u okviru kategoriju „Nedefinirano dospelje“.

	Na poziv HRK'000	Od 1 mjesec do godine dana HRK'000	Od 1 godine do 5 godina HRK'000	Nedefinirano dospelje HRK'000	Ukupno HRK'000
IMOVINA					
Novčana sredstva	261.540	-	-	-	261.540
Depoziti	-	-	-	-	-
Financijska imovina	-	67.496	31.690	-	99.186
Instrumenti tržišta novca	-	84.978	-	-	84.978
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	-	938	-	-	938
UKUPNA IMOVINA (1)	261.540	153.412	31.690	-	446.642
OBVEZE					
Obveze prema Društvu za upravljanje fondovima	(67)	-	-	-	(67)
Obveze s osnova ulaganja u fin.instru.	-	-	-	-	-
Ostale financijske obveze	(67.912)	-	-	-	(67.912)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	(9)	-	-	-	(9)
Obveze prema depozitnoj banci	(36)	-	-	-	(36)
Ostale obveze	-	-	-	-	-
Obveze s osnove isplate imateljima udjela	(5)	-	-	-	(5)
Ukupne obveze	(68.029)	-	-	-	(68.029)
NETO IMOVINA FONDA					
Izdani udjeli	-	-	-	(327.708)	(327.708)
Dobit tekuće financijske godine	-	-	-	(381)	(381)
Zadržana dobit/Gubitak iz prethodnih godina	-	-	-	(50.524)	(50.524)
Ukupno neto imovina	-	-	-	(378.613)	(378.613)
UKUPNO OBVEZE I NETO IMOVINA FONDA (2)	(68.029)	-	-	(378.613)	(446.642)
NETO IZLOŽENOST (1) - (2)	193.511	153.412	31.690	(378.613)	-

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

17. Financijski instrumenti i upravljanje rizicima (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Pregled imovine i obveza Fonda prema likvidnosti na 31. prosinca 2017. godine:

	Na poziv HRK'000	Od 1 mjesec do godine dana HRK'000	Od 1 godine do 5 godina HRK'000	Nedefinirano dospijeće HRK'000	Ukupno HRK'000
IMOVINA					
Novčana sredstva	100.087	-	-	-	100.087
Depoziti	-	-	-	-	-
Financijska imovina	-	35.608	23.916	-	59.524
Instrumenti tržišta novca	-	101.885	-	-	101.885
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	-	1.206	-	-	1.206
UKUPNA IMOVINA (1)	100.087	138.699	23.916	-	262.702
OBVEZE					
Obveze prema Društvu za upravljanje fondovima	(107)	-	-	-	(107)
Obveze s osnova ulaganja u fin.instru.	-	-	-	-	-
Ostale financijske obveze	(5.001)	-	-	-	(5.001)
Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	(7)	-	-	-	(7)
Obveze prema depozitnoj banci	(20)	-	-	-	(20)
Ostale obveze	-	-	-	-	-
Obveze s osnove isplate imateljima udjela	(2)	-	-	-	(2)
Ukupne obveze	(5.137)	-	-	-	(5.137)
NETO IMOVINA FONDA					
Izdani udjeli	-	-	-	(207.041)	(207.041)
Dobit tekuće financijske godine	-	-	-	(604)	(604)
Zadržana dobit/Gubitak iz prethodnih godina	-	-	-	(49.920)	(49.920)
Ukupno neto imovina	-	-	-	(257.565)	(257.565)
UKUPNO OBVEZE I NETO IMOVINA FONDA (2)	(5.137)	-	-	(257.565)	(262.702)
NETO IZLOŽENOST (1) - (2)	94.950	138.699	23.916	(257.565)	-

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

18. Podaci o poslovanju Fonda prema Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom

Prema Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom, Fond treba dodatno objaviti i sljedeće podatke koji su prikazani u nastavku.

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2017.	31.12.2015.	31.12.2014.	31.12.2013.
Neto imovina fonda	378.613.345	257.565.574	250.515.384	246.817.366	281.234.186
Broj udjela fonda	2.896.516.8785	1.972.510.2073	1.923.574	1.909.308	2.197.962.8792
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	130,7133	130,5776	130,2343	129,2706	127,9522
Prinos UCITS fonda	0,10%	0,26%	0,75%	1,03%	1,34%
Pokazatelj ukupnih troškova	0,36%	0,70%	0,98%	1,24%	1,24%
Isplaćena dobit po udjelu	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

InterCapital Short Term Bond otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Bilješke uz godišnje financijske izvještaje (nastavak)

19. Odobrenje financijskih izvještaja

Ovi financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva za upravljanje Fondom na dan 30. travnja 2019. godine te ih u ime Uprave Društva potpisuju:



Ivan Kurtović
Predsjednik Uprave



Dario Bjelkanović
Član Uprave



Hrvoje Čirjak
Član Uprave

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

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