

PBZ Croatia osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom

Financijska izvješća na dan 31. prosinca 2003. godine
zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora

Sadržaj

Stranica

Profil Društva	1
Mišljenje neovisnog revizora	3
Račun dobitka i gubitka društva PBZ Croatia osiguranje d.d.	4
Bilanca društva PBZ Croatia osiguranje d.d.	5
Izvešće o novčanom tijeku društva PBZ Croatia osiguranje d.d.	7
Izvešće o promjenama glavnice društva PBZ Croatia osiguranje d.d.	8
Bilješke uz financijska izvješća	9

Profil Društva

Nastanak i povijest

PBZ Croatia osiguranje d.d. (Društvo) je dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Društvo je osnovano 26. srpnja 2001. godine sukladno novim mirovinskim propisima u Republici Hrvatskoj. Društvo je registrirano kod Trgovačkog suda 28. rujna 2001. godine s početnim dioničkim kapitalom u iznosu od 40.000.000 kuna. Osnivači Društva Privredna banka Zagreb d.d. i Croatia Osiguranje d.d. su uplatili jednaki iznos od po 20.000.000 kuna svaki. Krajnji vlasnik Privredne banke Zagreb d.d. je Banca Intesa S.p.A. iz Italije, dok je krajnji vlasnik društva Croatia Osiguranje d.d. vlada Republike Hrvatske.

Skupština Društva donijela je dana 26.11.2002. godine Odluku o povećanju temeljnog kapitala Društva s 40.000.000 kuna na 56.000.000 kuna. To povećanje temeljnog kapitala upisano je u sudski registar. Sukladno toj odluci, osnivači Društva, uplatili su jednak iznos od po 8.000.000 kuna svaki.

U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, 5. studenog 2001. godine Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja (HAGENA) dala je odobrenje za rad i izbor banke Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb za banku skrbnika.

Broj djelatnika na dan 31. prosinca 2003. godine bio je 12 (2002. godine, 11 djelatnika).

Osnovne djelatnosti

Osnovna djelatnost Društva odnosi se na:

- upravljanje obveznim mirovinskim fondom.

Uprava i direktori

Nadzorni odbor

Mirjana Rašeta	predsjednik	od 28. rujna 2001. godine
Ivan Sladonja	zamjenik predsjednika	od 28. rujna 2001. godine
Ivanka Pejić	član	od 28. rujna 2001. godine

Uprava

Dubravko Štimac	predsjednik	od 28. rujna 2001. godine
Vanja Njavro	član	od 28. rujna 2001. godine

Profil Društva (nastavak)

Odgovornost za financijska izvješća

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 90/92), Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća.

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

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

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu (NN 90/92). Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Dubravko Štimac, predsjednik Uprave

Vanja Njavro, član Uprave

PBZ Croatia osiguranje d.d.
Kralja Držislava 5
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Zagreb, 17. veljače 2004. godine

Mišljenje neovisnog revizora

Upravi i vlasnicima Društva PBZ Croatia Osiguranje d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća društva PBZ Croatia osiguranje d.d. (dalje: Društvo) na dan i za godinu završenu 31. prosinca 2003. godine, koja su prikazana na stranicama 4 do 22. Financijska izvješća pripremljena su na temelju Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja što ih je izdao Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB), u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Odgovornosti Uprave i revizora

Kako je izloženo na stranici 2, za navedena financijska izvješća odgovara Uprava. Naša odgovornost odnosi se na izražavanje neovisnog mišljenja o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije.

Temelj za izražavanje mišljenja

Postupak revizije financijskih izvješća Društva proveden je sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju planiranje i provođenje revizije do razine koja je potrebna za postizanje razumnog uvjerenja o tome da financijska izvješća ne sadrže značajne pogrešne iskaze. Revizija obuhvaća ispitivanje, na osnovi uzorka, evidencija koje potkrepljuju iznose i objavljivanja prikazana u financijskim izvješćima. Revizija također uključuje procjenjivanje računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i cjelokupnog prikaza financijskih izvješća. Vjerujemo da naša revizija pruža razumnu osnovu za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju financijska izvješća prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2003. godine, kao i rezultate njegova poslovanja te novčani tijek i promjene glavnice za 2003. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Ernst & Young d.o.o., Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 2. srpnja 2003. godine

Zagreb, 17. veljače 2004. godine

Anka Gospodinović

Račun dobitka i gubitka društva PBZ Croatia Osiguranje d.d.
za godinu završenu 31. prosinca 2003. godine

	Bilješke	2003. godine tisuće kuna	2002. godine tisuće kuna
<i>Prihodi od upravljanja fondom</i>			
Ulazna naknada		3.424	2.640
Izlazna naknada		6	-
Naknada za upravljanje		5.973	1.062
Naknada za uspješnost	2	6.781	8.380
Ukupni prihodi od upravljanja fondom		<u>16.184</u>	<u>12.082</u>
<i>Rashodi od upravljanja fondom</i>			
Transakcijski troškovi		182	138
Troškovi marketinga	3	1.070	7.445
Troškovi agenata prodaje		140	3.282
Ukupni rashodi od upravljanja fondom		<u>1.392</u>	<u>10.865</u>
Dobitak od upravljanja fondom		<u>14.791</u>	<u>1.217</u>
Ostali prihodi društva		65	223
<i>Rashodi od poslovanja društva</i>			
Materijalni troškovi		313	293
Troškovi usluga	4	2.839	1.873
Troškovi osoblja	5	4.732	2.607
Amortizacija		262	101
Ostali troškovi poslovanja	6	903	579
Ukupni rashodi od poslovanja društva		<u>9.049</u>	<u>5.453</u>
Dobitak / (Gubitak) iz osnovne djelatnosti		<u>5.807</u>	<u>(4.013)</u>
Financijski prihodi	7	2.245	1.344
Financijski rashodi		(2)	(4)
Neto dobitak iz financijskih djelatnosti		<u>2.243</u>	<u>1.340</u>
Dobitak / (Gubitak) prije oporezivanja		<u>8.050</u>	<u>(2.673)</u>
Porezi	8	211	-
Neto dobitak / (Gubitak) razdoblja		<u>7.839</u>	<u>(2.673)</u>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog računa dobitka i gubitka.

Bilanca društva PBZ Croatia Osiguranje d.d.

31. prosinca 2003. godine

AKTIVA	Bilješke	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
A. Dugotrajna imovina			
I. Nematerijalna imovina	9	364	439
II. Materijalna imovina	10	646	568
III. Financijska imovina	11		
Jamstveni polog	15	6.285	-
Dani depoziti		20.000	20.087
Ukupna dugotrajna imovina		27.295	21.094
B. Kratkotrajna imovina			
II. Potraživanja			
Potraživanja od mirovinskog fonda	12	7.590	8.608
Ostala potraživanja	13	321	143
III. Financijska imovina	14		
Vrijednosni papiri		3.134	-
Dani depoziti		15.787	16.000
Jamstveni polog	15	6.090	5.000
IV. Novac i novčani ekvivalenti			
Novac na žiro računu	16	19	378
Novac u blagajni		5	1
Ukupna kratkotrajna imovina		32.947	30.130
C. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda		14	-
UKUPNA AKTIVA		60.256	51.224

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance.

Bilanca društva PBZ Croatia Osiguranje d.d. (nastavak)

31. prosinca 2003. godine

PASIVA	Bilješke	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
A. Kapital i rezerve			
I. Upisani kapital	17	56.000	56.000
V. Prenijeti gubitak		(6.759)	(4.086)
VI. Dobitak / (Gubitak) tekuće godine		7.839	(2.673)
Ukupni kapital i rezerve		<u>57.080</u>	<u>49.241</u>
C. Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima		989	1.265
Obveze prema zaposlenicima	18	1.579	502
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe		358	123
Ukupne kratkoročne obveze		<u>2.926</u>	<u>1.890</u>
D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	19	250	93
F. UKUPNA PASIVA		<u>60.256</u>	<u>51.224</u>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance.

Potpisali u ime Društva PBZ Croatia Osiguranje d.d. 17. veljače 2004. godine:

Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave

Vanja Njavro
Član Uprave

Izvešće o novčanom tijeku društva PBZ Croatia Osiguranje d.d.
za godinu završenu 31. prosinca 2003. godine

	2003.godine tisuće kuna	2002. godine tisuće kuna
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
Neto dobitak / (gubitak) razdoblja	7.839	(2.673)
Amortizacija	262	101
<i>Usklađenje neto dobitka/ gubitka s neto gotovinskim tijekom iz poslovanja:</i>		
Prihodi od ulaganja	(2.245)	(1.344)
Smanjenje / (povećanje) potraživanja	1.019	(8.509)
Povećanje / (Smanjenje) obveza	1.036	(2.104)
Povećanje / (smanjenje) odgođenog plaćanja troškova	157	(494)
(Povećanje) / smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja	(14)	1
<i>Neto novčani priljev / (odljev) iz poslovnih aktivnosti</i>	<u>8.054</u>	<u>(15.022)</u>
Novčani tijek iz ulagateljskih aktivnosti		
Primljene kamate	2.065	1.227
Nabava dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	(265)	(1.052)
(Povećanje) danih depozita	(10.209)	(1.300)
<i>Neto novčani odljev iz ulagateljskih aktivnosti</i>	<u>(8.409)</u>	<u>(1.125)</u>
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Uplata / povećanje temeljnog kapitala	-	16.000
<i>Neto novčani tijek iz financijskih aktivnosti</i>	-	16.000
Neto (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	<u>(355)</u>	<u>(147)</u>
	2003.godine	2002. godine
	tisuće kuna	tisuće kuna
Novac i novčani ekvivalenti 1. siječnja 2003. godine	379	526
Neto novčani odljev	(355)	(147)
Novac i novčani ekvivalenti 31. prosinca 2003. godine	<u>24</u>	<u>379</u>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog izvješća o tijeku novca.

Izvešće o promjenama glavnice društva PBZ Croatia Osiguranje d.d.
za godinu završenu 31. prosinca 2003. godine

	Upisani kapital tisuće kuna	Preneseni gubitak tisuće kuna	Neto (gubitak) razdoblja tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Stanje 1. siječnja 2002. godine	40.000	-	-	40.000
Povećanje temeljnog kapitala	16.000	-	-	16.000
Raspodjela neto gubitka u prenijeti gubitak (Gubitak) tekućeg razdoblja	-	(4.086)	-	(4.086)
	-	-	(2.673)	(2.673)
Stanje 31. prosinca 2002. godine	<u>56.000</u>	<u>(4.086)</u>	<u>(2.673)</u>	<u>49.241</u>
Raspodjela neto gubitka u prenijeti gubitak	-	(2.673)	2.673	-
Dobitak tekućeg razdoblja	-	-	7.839	7.839
Stanje 31. prosinca 2003. godine	<u>56.000</u>	<u>(6.759)</u>	<u>7.839</u>	<u>57.080</u>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog izvješća o promjenama glavnice.

Bilješke uz financijska izvješća

1 Računovodstvene politike

Sažetak važnijih računovodstvenih politika je iskazan u nastavku.

Osnove računovodstva

Društvo vodi svoje poslovne knjige u kunama sukladno hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima i praksi koje se pridržavaju trgovačka društva u Hrvatskoj.

Osnova financijskih izvješća

Financijska izvješća Društva su sastavljena primjenom načela povijesnog troška, te sukladno hrvatskim zakonskim propisima i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Promjene u prikazivanju ili klasifikaciji stavki u financijskim izvješćima

Prošlogodišnja izvješća su reklasificirana kako bi bila u skladu s klasifikacijom tekuće godine. Ove promjene nisu se odrazile na neto rezultat i ukupnu neto imovinu.

Valuta izvješćivanja

Financijska izvješća izražena su u kunama. Tečaj kune na dan 31. prosinca 2003. godine bio je 6,119 kuna za 1 američki dolar (31. prosinca 2002. godine, 7,145 kuna) i 7,647 kuna za 1 euro (31. prosinca 2002. godine, 7,442 kuna).

Prihodi i rashodi od kamata

Prihodi i rashodi od kamata se iskazuju u računu dobitka i gubitka po načelu obračunanih kamata. Kamate se obračunavaju sukladno hrvatskim zakonskim propisima ili ugovoru zaključenom između zajmodavaca i zajmoprimaca.

Strana sredstva plaćanja

Poslovne promjene izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunane su u kune po važećem službenom tečaju na dan transakcije. Sredstva i obveze izražene u stranim sredstvima plaćanja preračunane su u kune po važećem srednjem tečaju posljednjeg dana obračunskog razdoblja. Dobici i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta prikazani su u računu dobitka i gubitka godine na koju se odnose.

Dugotrajna nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina prikazana je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Obračun amortizacije provodi se linerarnom metodom u korisnom vijeku upotrebe sredstva od 5 godina.

Dugotrajna materijalna imovina

Dugotrajna materijalna imovina prikazana je po trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Dugotrajna materijalna imovina (nastavak)

Obračun amortizacije provodi se po linearnoj metodi tijekom korisnog vijeka upotrebe sredstva, kako slijedi:

Informatička i telekomunikacijska oprema	4 godine
Uredska oprema i namještaj	5 godina
Klima uređaj	10 godina

Novac u banci i blagajni

Novac u banci se sastoji od novca na žiro i deviznim računima.

Potraživanja i obveze

Potraživanja i obveze su iskazani po njihovoj nominalnoj vrijednosti. Potraživanja su ispravljena do njihove utržive vrijednosti putem ispravka vrijednosti sumnjivih i spornih potraživanja.

Operativni najam

Najam imovine pri kojem sve rizike i prava iz vlasništva zadržava davatelj najma svrstava se pod operativni najam. Otplate operativnog najma se knjiže kao rashod po pravocrtnoj metodi tijekom trajanja najma ugovora.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je izgledno da će ekonomske koristi povezane s poslovnim događajem pritijecati u društvo i kad iznos prihoda može biti pouzdano utvrđen. U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima do 3.srpnja 2003. godine, naknade su se izračunavale kako slijedi:

- Ulazna provizija – obračunava se odbitkom 0,8% uplaćenih doprinosa,
- Naknada za upravljanje – obračunava se odbitkom 0,8% godišnje ukupne imovine mirovinskog fonda, a izračun se obavlja za svaki dan vrednovanja imovine mirovinskog fonda,
- Izlazna provizija – kod prijelaza člana iz jednog obveznog fonda ('bivši fond') u drugi obvezni fond ('novi fond'), bivši fond obračunat će i odbiti od ukupnog iznosa na osobnom računu člana fonda naknadu za izlaz u iznosu od 5% u prvoj godini članstva, 2,5% u drugoj godini članstva, 1,25% u trećoj godini članstva, 0,62% u četvrtoj godini članstva i 0,31% u petoj godini članstva. Iznimno u prvoj kalendarskoj godini od dana primjene Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, svaki član obveznog fonda može jedanput prijeći u drugi obvezni fond bez naknade.
- Nagrada za uspješnost – obračunava se kao 25% godišnjeg realnog prinosa po odbitku troškova koji se zaračunavaju imovini fonda

Međutim, na sjednici održanoj 12. lipnja 2003.godine, Hrvatski sabor donio je Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, a koji se počeo primjenjivati nakon 3. srpnja 2003. U usporedbi s gore navedenim naknadama, promjene su slijedeće:

- Naknada za upravljanje uvećana je s 0.8% na 1.2% godišnje od ukupne imovine mirovinskog fonda. Izračun se obavlja za svaki dan vrednovanja imovine mirovinskog fonda na osnovi vrijednosti ukupne imovine mirovinskog fonda. Također je određeno da temelj za izračun naknade bude ukupna imovina fonda umanjena za sve obveze vezane za ulaganja u vrijednosne papire.
- Izlazna naknada izračunava se na temelju ukupnog iznosa koji se nalazi na osobnom računu člana fonda, i to u iznosu od 0,8% u prvoj godini članstva, 0,4% u drugoj te 0,2% u trećoj; u narednim godinama izlaska iz fonda naknada se ne naplaćuje. Ovu naknadu također izračunava i REGOS, odnosno umanjuje iznos od ukupnih prinosa prikupljenih tog dana za iznos naknade.
- Naknada za uspješnost izmjenom Zakona potpuno je ukinuta 3. srpnja 2003. godine. Ipak, HAGENA je odobrila priznavanje naknade za razdoblje od 1. siječnja do 3. srpnja 2003. godine, koja je knjižena u trošak fonda s jedne strane (31. srpnja 2003. godine) i u prihod društva s druge (30.rujna 2003. godine), u iznosu od 6.781 tisuća kuna.

Transakcijski troškovi

U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, sve troškove u svezi s transakcijama za stjecanje ili prijenos imovine obveznog fonda snosilo je društvo za upravljanje. Nakon 3.srpnja 2003. te troškove preuzeo je fond.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

2 Naknada za uspješnost

Po Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN br. 49/99 i 63/00), Članak 61., za uspješnost u poslovanju mirovinskom društvu pripada 25% godišnjeg realnog prinosa po odbitku troškova koji se zaračunavaju imovini fonda.

Pravilnikom o vrednovanju imovine i obveza mirovinskog fonda (NN br. 115/01 i 35/02), Članak 4., definirano je da se naknada za uspješnost u poslovanju za prethodnu kalendarsku godinu primjenjuje na iznos neto vrijednosti imovine na zadnji dan prethodne kalendarske godine, a obračunava se prvog radnog dana tekuće kalendarske godine, kad se iskazuje i obveza fonda po osnovi naknade za uspješnost prema mirovinskom društvu.

Do promjena je došlo 12. lipnja 2003. godine, kad je Hrvatski sabor donio Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, koji se počeo primjenjivati nakon 3.srpnja 2003., a prema kojemu je naknada za uspješnost potpuno ukinuta.

Ipak, sukladno zakonskim odredbama i zaključku Savjeta Agencije za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja (HAGENA), naknada za uspješnost u poslovanju mirovinskog fonda obračunana je i iskazana u vrijednosti obračunske jedinice za razdoblje od 1. siječnja do 3.srpnja 2003. godine. Temelj za izračun naknade za uspješnost bio je iznos neto imovine fonda na dan 3. srpnja 2003. godine (od čega je 75% priznato kao jamstveni polog, a preostalih 25% položeno na žiro račun Društva u PBZ banci).

Naknada za uspješnost u poslovanju za 2003. godinu primijenjena je na iznos neto vrijednosti imovine na dan 3. srpnja 2003. godine, i iskazana je kao umanjenje neto imovinske vrijednosti mirovinskog fonda na dan 31. srpnja 2003. godine na osnovi objašnjenja HAGENE.

U nastavku je prikazano usklađenje iskaza neto imovinske vrijednosti mirovinskog fonda i vrijednosti obračunske jedinice po Zakonu o računovodstvu i Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

	3. srpnja 2003. godine	Vrijednost obračunske jedinice	31. prosinca 2002. godine	Vrijednost obračunske jedinice
	tisuće kuna	kuna	tisuće kuna	kuna
Neto imovinska vrijednost mirovinskog fonda, izračunana sukladno Zakonu i Pravilniku	567.914	115,6726	349.893	112,1001
Naknada za uspješnost	(6.781)		(8.380)	
Neto imovinska vrijednost mirovinskog fonda, izračunana sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima	561.133	114,2915	341.513	109,4154

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

3 Troškovi marketinga

	2003. godine tisuće kuna	2002. godine tisuće kuna
Troškovi izrade promidžbenog materijala	634	198
Troškovi oglašavanja	436	7.247
Ukupno	1.070	7.445

Troškovi marketinga odnose se na reklamiranje. Prošle godine iznosili su mnogo više zbog intenzivnog reklamiranja fonda, koji je počeo raditi u travnju 2002. godine. S obzirom na njihovu trenutno izvrsnu poziciju na tržištu, kao i na poslovanje fonda od više od godinu dana, tako agresivne reklamne kampanje nisu više potrebne.

Temeljem Pravilnika o računovodstvu i financijskim izvještajima mirovinskih društava i mirovinskih fondova, donešenim 11. ožujka 2003. godine od strane HAGENE, troškove agenata prodaje, u Računu dobitka i gubitka, potrebno je iskazati odvojeno od ostalih troškova marketinga. Zbog usporedivosti podataka tekuće i prethodne godine, troškovi agenata prodaje iz prethodne godine, uključeni u ukupne troškove marketinga u Računu dobitka i gubitka 2002. godine, također su odvojeno prikazani u Računu dobitka i gubitka za godinu završenu 31. prosinca 2003. godine.

4 Troškovi usluga

	2003. godine tisuće kuna	2002. godine tisuće kuna
Usluge telefona, pošte i prijevoza	987	629
Usluga izrade članskih kartica	539	476
Usluge student servisa	235	155
Oglašavanje financijskih izvješća	235	59
Troškovi leasinga	226	174
Usluge reprezentacije	134	-
Ugovori o djelu	64	175
Usluge održavanja i zaštite	51	64
Registracija vozila	31	45
Komunalne usluge	7	-
Ostali troškovi	330	96
Ukupno	2.839	1.873

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

5 Troškovi osoblja

	2003. godine tisuće kuna	2002. godine tisuće kuna
Bruto plaće	2.687	1.815
Bonus zaposlenicima	1.300	230
Doprinosi na plaće	596	396
Rezerviranja za neiskorišteni godišnji odmor	149	157
Ostali troškovi vezani uz plaće	-	9
Ukupno	4.732	2.607

Broj djelatnika na dan 31. prosinca 2003. godine bio je 12 (31. prosinca 2002. godine, 11 djelatnika).

6 Ostali troškovi poslovanja

	2003. godine tisuće kuna	2002. godine tisuće kuna
Troškovi obrazovanja	270	194
Dnevnice i ostali putni troškovi	244	47
Naknade članovima Nadzornog odbora	113	108
Naknade zaposlenicima	64	42
Troškovi reprezentacije	50	80
Ostali troškovi	162	108
Ukupno	903	579

7 Financijski prihodi

	2003. godine tisuće kuna	2002. godine tisuće kuna
Prihod od kamata na depozite	2.245	1.339
Ostali prihodi od kamata	-	5
Ukupno	2.245	1.344

Prihodi od kamata na depozite odnose se na oročene depozite (bilješka 11 i 14) i jamstveni polog (bilješka 15).

Od ukupnog iznosa financijskih prihoda, 569 tisuća kuna odnosi se na depozite položene u Hypo banci, dok se iznos od 1,676 tisuća kuna odnosi na depozite u Privrednoj banci Zagreb.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

8 Porezi

Porez na dobitak obračunava se po stopi od 20% oporezivog dobitka Društva.

Odnos između troška poreza i računovostvenog gubitka prikazan je kako slijedi:

	2003	2002
	HRK '000	HRK '000
Dobitak / (gubitak) prije oporezivanja	8.050	(2.673)
Porez na dobitak 20%	1.610	-
Porezni utjecaj neoporezivih prihoda na utvrđivanje oporezivog dobitka	(103)	-
Porezni utjecaj porezno nepriznanih rashoda na utvrđivanje oporezivog dobitka	29	135
Porezna osnovica	1.536	(2.538)
Korištenje prenijetog poreznog gubitka	(1.325)	(4.086)
Porez na dobitak tekuće godine	211	-
Prenijeti porezni gubitak iz prethodnog razdoblja	-	(6.624)

Kretanje poreznog gubitka tijekom godine može se prikazati kako slijedi:

	Iznos	Utjecaj poreza (po stopi od 20%)
	tisuće kuna	tisuće kuna
Prenijeti porezni gubitak iz prethodnog razdoblja	6.624	1.325
Iskorišten tijekom godine	(6.624)	(1.325)
Porezni gubitak koji se prenosi u slijedeće razdoblje	-	-

Na dan 31. prosinca 2003. godine, Društvo je imalo kumulirane prenijete porezne gubitke u iznosu od 6,624 tisuće koje je u potpunosti iskoristilo tijekom godine, na osnovi krajnjeg pozitivnog rezultata.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

9 Nematerijalna imovina

	1. siječnja 2002. godine	Povećanja	31. prosinca 2002. godine	Povećanja	31. prosinca 2003. godine
	tisuje kuna	tisuje kuna	tisuje kuna	tisuje kuna	tisuje kuna
Nabavna vrijednost					
Računalni softver	-	467	467	21	488
Ukupno	-	467	467	21	488
Akumulirana amortizacija					
Računalni softver	-	28	28	96	124
Ukupno	-	28	28	96	124
Neto knjigovodstvena vrijednost	-		439		364

Povećanje nematerijalne imovine odnosi se na licencu za korištenje Windows programa.

10 Materijalna imovina

	1. siječnja 2002. godine	Povećanja	31. prosinca 2002. godine	Povećanja	31. prosinca 2003. godine
	tisuje kuna	tisuje kuna	tisuje kuna	tisuje kuna	tisuje kuna
Nabavna vrijednost					
Informatička oprema	49	422	471	200	671
Telekomunikacijska oprema	-	27	27	10	37
Uredska oprema i namještaj	7	136	143	34	177
Ukupno	56	585	641	244	885
Akumulirana amortizacija					
Informatička oprema	-	66	66	128	194
Telekomunikacijska oprema	-	3	3	9	12
Uredska oprema i namještaj	-	4	4	29	33
Ukupno	-	73	73	166	239
Neto knjigovodstvena vrijednost	56		568		646

Glavna povećanja odnose se na kupnju kompjuterske opreme. Tijekom 2003. godine nije bilo smanjenja materijalne imovine.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

11 Dugotrajna financijska imovina

	Ugovorena kamatna stopa	Datum ugovora	Datum dospijeća	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
Depozit u PBZ banci	6,50%	07/10/03	07/10/05	20.000	20.000
Depozit u Hypo banci (Jamstveni polog)	5%	14/02/03	14/02/06	6.285	-
Depozit kao osiguranje operativnog najma	0%	12/11/02	10/11/04	-	87
Ukupno				<u>26.285</u>	<u>20.087</u>

Depoziti u Hypo banci

Sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, «Od iznosa naknade za uspješnost, 75% potrebno je uplatiti u jamstveni polog, na rok od tri godine».

Prošlogodišnja naknada za uspješnost iznosila je 8.380 tisuća kuna, od čega je 75%, odnosno 6.285 tisuća kuna uplaćeno kao jamstveni polog na rok od tri godine (bilješka 15). Kao što je već spomenuto, HAGENA je potpuno ukinula naknadu za uspješnost 3. srpnja 2003. godine. Ipak, 6.285 tisuća kuna i dalje ostaje u dugoročnoj financijskoj imovini društva kao dugoročni dio jamstvenog pologa. Štoviše, od iznosa 6.781 tisuća kuna (bilješka 2), ovogodišnje naknade za uspješnost, 75% će se, prema uputama HAGENE, priznati kao dio jamstvenog pologa u 2004. godini.

12 Potraživanja od mirovinskog fonda

	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
Potraživanje za naknadu za upravljanje	809	228
Potraživanje za nagradu za uspješnost (bilješka 2)	6.781	8.380
Ukupno	<u>7.590</u>	<u>8.608</u>

13 Ostala potraživanja

	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
Potraživanja za kamate na depozite u PBZ banci	180	119
Potraživanja za kamate na depozite u Hypo banci	141	23
Ukupno	<u>321</u>	<u>143</u>

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

14 Kratkotrajna financijska imovina

	Ugovorena kamatna stopa	Datum ugovora	Datum dospijeća	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
Trezorski zapisi Ministarstva financija	-	-	-	3.134	-
Ukupno vrijednosni papiri				3.134	-
Depozit u PBZ banci	5,35%	07/11/03	07/11/04	15.100	13.700
Depozit u PBZ banci	3,30%	18/11/02	18/11/03	-	2.300
Depozit u Hypo banci	4,80%	14/08/03	13/08/04	600	-
Depozit kao osiguranje operativnog najma	-	12/11/02	10/11/04	87	-
Ukupno dani depoziti				15.787	16.000
Jamstveni polog	5,60%	21/11/03	19/11/04	4.000	-
Jamstveni polog	5,55%	05/12/03	03/12/04	1.000	4.000
Jamstveni polog	4,75%	25/04/03	23/04/04	1.090	1.000
Ukupno jamstveni polozi				6.090	5.000
Ukupno kratkotrajna financijska imovina				25.011	21.000

Depozit kao osiguranje operativnog najma

Depozit u iznosu od 87 tisuća kuna odnosi se na depozit plaćen Društvu PBZ Leasing d.o.o. kao osiguranje u svezi operativnog najma na rok od 36 mjeseci za vozila koja Društvo koristi. Depozit je povrativ nakon isteka ugovora o najmu. Istek ugovora je 10. studenog 2004. godine, što je razlog njegova svrstavanja pod kratkotrajnu financijsku imovinu.

Navedeni depozit ne nosi kamatu.

15 Jamstveni polog u Hypo Alpe Adria banci

Sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, važećem do 3. srpnja 2003. godine, za svakih 10.000 članova fonda, iznad 100 tisuća članova, Društvo je moralo povećati kapital za milijun kuna jamstvenog pologa.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Ovaj polog predstavlja vrstu ograničenih sredstava, koji se ne smije koristiti ni u koju drugu svrhu osim kao sredstvo osiguranja isplate mirovina članovima fonda, u slučaju stečaja fonda. Svako povećanje ili smanjenje jamstvenog pologa odobrava HAGENA, a usklađuje u prvom tromjesečju svake godine prema kretanju troškova života u prethodnoj godini. Isto tako, nad sredstvima jamstvenog pologa ne može se izvršiti ovrha niti ta sredstva ulaze u stečajnu masu banke skrbnika.

Do promjena je došlo 12. lipnja 2003. godine, kad je Hrvatski sabor donio Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, koji se počeo primjenjivati nakon 3.srpnja 2003., a prema kojemu je mirovinsko društvo moralo držati milijun kuna za svakih 10.000 članova iznad pedeset tisuća članova obveznoga fonda.

Na dan 31. prosinca 2003. godine, fond je imao 179.779 članova. Prema tome, jamstveni polog trebao bi iznositi 12.000 tisuća kuna.

Pored 6.090 tisuća kuna, položeno u Hypo banku kao jamstveni polog na rok od godinu dana, a svrstano u kratkotrajnu financijsku imovinu, iznos od 6.285 tisuća kuna (75% od prošlogodišnje naknade za uspješnost), kao dugotrajna financijska imovina, također predstavlja dio jamstvenog pologa (bilješka 11). Stoga, ukupni iznos jamstvenog pologa na dan 31. prosinca 2003. godine iznosi 12.375 tisuća kuna (31. prosinca 2002. godine 5.000 tisuća kuna).

Jamstveni polog Hypo banci	6.090
Depozit u Hypo banci (75% naknade za uspješnost)	6.285
Ukupno	12.375

16 Novac u banci i blagajni

	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
Žiro račun	19	378
Blagajna	5	1
Ukupno	24	379

Sukladno promjenama propisa HAGENE, jamstveni polog, koji je prošle godine svrstan pod novčane ekvivalente, ove je godine svrstan u kratkotrajnu financijsku imovinu. Za potrebe usporednosti podataka, prošlogodišnji jamstveni polog svrstali smo u kratkotrajnu financijsku imovinu.

Društvo drži novac na računima kod Privredne banke Zagreb d.d.. Na dan 31. prosinca 2003. godine kamatna stopa je iznosila 0,75% godišnje.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

17 Upisani kapital

Upisani kapital Društva sastoji se od 40.000 redovnih dionica nominalne vrijednosti 1.000 kuna, te 16.000 redovnih dionica, druge emisije serije B, koje glase na ime svaka nominalnog iznosa 1.000 kuna.

Dioničari društva na dan 31. prosinca 2003. godine su:

	Broj dionica	%
Privredna banka Zagreb d.d.	28.000	50%
Croatia Osiguranje d.d.	28.000	50%
Ukupno	56.000	100%

18 Obveze prema zaposlenima

	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
Obveze za bonus zaposlenicima	1.300	230
Obveze za neiskorišteni godišnji odmor	149	157
Obveze za neto plaću	120	106
Obveze članovima Nadzornog odbora	6	5
Ostale naknade zaposlenima	4	4
Ukupno	1.579	502

19 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja

	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
Ukalkulirani troškovi agenata	100	-
Ukalkulirani troškovi usluge revizije	77	35
Ukalkulirani troškovi obračunanih usluga	73	58
Ukupno	250	93

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

20 Ugovorne obveze

Društvo ima ugovore o operativnom najmu za dva vozila. Buduća plaćanja vezana temeljem ovih ugovora iznose:

	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
Kratkotočni dio (unutar jedne godine)	119	127
Dugoročni dio	-	116
Ukupno	119	243

Ugovori o operativnom najmu dvaju vozila, sklopljeni na period od četiri godine, ističu za manje od dvanaest mjeseci, odnosno 10. studenog 2004. godine. Prema tome, više ne postoji dugoročni dio vezan za buduća plaćanja. Razlika između dugoročnog dijela iz prethodne godine i kratkoročnog dijela iz 2003. godine razlikuje se zbog porasta strane valute (EUR) 31. prosinca 2003. godine.

21 Transakcije s povezanim stranama

Povezanim stranama smatraju se one strane koje imaju sposobnost kontrolirati drugu stranu ili koje imaju značajan utjecaj na drugu stranu pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. U tablici ispod prikazani su odnosi koje je Društvo imalo s povezanim stranama u navedenom periodu.

	Potraživanja		Obveze	
	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna	31. prosinca 2003. godine tisuće kuna	31. prosinca 2002. godine tisuće kuna
Privredna banka Zagreb d.d.	180	134	298	-
PBZ American Express d.d.	-	-	-	27
PBZ Leasing d.o.o.	-	-	-	-
Ukupno		134		27

Ukupna kupovina dobara i usluga od društava unutar PBZ grupe u 2003. godini iznosila je 382 tisuće kuna (2002. godine, 216 tisuće kuna), dok su ukupni prihodi iznosili 1.676 tisuća kuna (2002. godine, 1.234 tisuću kuna), a odnose se na kamate na depozite u Privrednoj banci Zagreb d.d.. Transakcije su dogovarane direktno između uključenih strana i odvijale su se po tržišnim cijenama.

22 Financijski instrumenti

Društvo ne koristi izvedene financijske instrumente. Politike upravljanja rizikom koje se odnose na kratkoročno financiranje, upravljanje novčanim sredstvima, kreditima i obvezama mogu se sažeto prikazati kako slijedi:

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. S obzirom na to da Društvo svoja likvidna sredstva drži u obliku kratkoročnih ulaganja, ovaj rizik nije značajan.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana financijskog instrumenta neće izvršiti obvezu čime će uzrokovati drugoj strani financijski gubitak. Kreditni rizik Društva koncentriran je na mirovinskom fondu kojeg je ono osnovalo, s obzirom da se većina transakcija Društva odnosi na taj fond.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, također poznat pod nazivom rizik financiranja, je rizik da će društvo imati poteškoća u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza povezanih s financijskim instrumentima. S obzirom da Društvo nema obveza u pogledu financijskih instrumenata, rizik postoji jedino u dnevnim operacijama. S obzirom na dobar položaj društva glede likvidnosti, rizik je nizak.