

## **PBZ CROATIA OSIGURANJE D.D. ZA UPRAVLJANJE OBVEZNYM MIROVINSKIM FONDOM**

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2012. godine  
pripremljeni u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim za  
mirovinska društva u Republici Hrvatskoj

## Sadržaj

|   | <i>Stranica</i> |
|---|-----------------|
| Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja                                       | 2               |
| Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva PBZ Croatia osiguranje d.d., za upravljanje obveznim mirovinskim fondom | 3-4             |
| Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti društva PBZ Croatia osiguranje d.d.   | 5               |
| Izveštaj o financijskom položaju društva PBZ Croatia osiguranje d.d.  | 6               |
| Izveštaj o novčanim tokovima društva PBZ Croatia osiguranje d.d.  | 7               |
| Izveštaj o promjenama kapitala društva PBZ Croatia osiguranje d.d.  | 8-9             |
| Bilješke uz financijske izvještaje  | 10              |

## Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja

Uprava ima odgovornost za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj PBZ Croatia osiguranje d.d., društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom („Društvo“) te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Financijske izvještaje, pripremljene u skladu s Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne novine 137/2012) izdanim od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, na stranicama od 5 do 40 odobrila je Uprava dana 15. travnja 2013. godine, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Dubravko Štimac  
Predsjednik Uprave



**PBZCROATIA**  
OSIGURANJE  
d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom  
ZAGREB

Renata Kašnjar-Putar  
Članica Uprave



PBZ Croatia osiguranje d.d.  
Radnička cesta 44  
10 000 Zagreb  
Republika Hrvatska

## **Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva PBZ Croatia osiguranje d.d., za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva PBZ Croatia osiguranje d.d. ("Društvo"). Financijski izvještaji sastoje se od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanom toku za 2012. godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

### *Odgovornost Uprave za financijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu s Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne novine 137/2012) izdanim od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajno pogrešnih prikaza koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

### *Odgovornost revizora*

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome sadrže li financijski izvještaji značajno pogrešne prikaze.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajno pogrešnih prikaza u financijskim izvještajima, koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika, razumnosti računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

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

### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine te njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo mirovinskih društva u Republici Hrvatskoj.

## Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva PBZ Croatia osiguranje d.d., za upravljanje obveznim mirovinskim fondom (nastavak)

### Ostala pitanja

Financijski izvještaji Društva za 2011. godinu revidirani su od strane drugog revizora koji je na dan 2. ožujka 2012. godine izdao mišljenje s rezervom vezano uz priznavanje obračunatih bonusa zaposlenicima.

15. travnja 2013.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju  
Hrvatski ovlaštteni revizori  
Eurotower, 17. kat  
Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb  
Hrvatska

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



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

Goran Horvat  
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

## Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti društva PBZ Croatia osiguranje d.d.

(svi iznosi su iskazani u kunama)

|      | Pozicije  | AOP | Bilješke | 01.01.-<br>31.12.2011. | 01.01.-<br>31.12.2012. |
|------|---|-----|----------|------------------------|------------------------|
| I    | <b>Prihodi od upravljanja fondom</b><br>( $\Sigma$ od AOP46 do AOP49)                           | 45  | 5        | 49.668.020             | 41.150.381             |
|      | a) Naknada od uplaćenih doprinosa   | 46  |          | 6.724.699              | 7.013.710              |
|      | b) Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda  | 47  |          | 42.942.295             | 34.136.240             |
|      | c) Naknada za izlaz   | 48  |          | 1.026                  | 431                    |
|      | d) Nagrada za uspješnost  | 49  |          | -                      | -                      |
| II   | <b>Rashodi od upravljanja fondom</b><br>( $\Sigma$ od AOP 51 do AOP54)                          | 50  |          | (9.910.704)            | (16.134.709)           |
|      | a) Transakcijski troškovi   | 51  |          | (1.982)                | (2.125)                |
|      | b) Troškovi marketinga  | 52  | 6        | (580.798)              | (540.275)              |
|      | c) Troškovi agenata prodaje   | 53  |          | (3.610.491)            | (3.610.491)            |
|      | d) Ostali troškovi od upravljanja fondom  | 54  | 7        | (5.717.433)            | (11.981.818)           |
| III  | <b>Dobit ili gubitak od upravljanja fondom</b><br>(AOP45+AOP50)                                 | 55  |          | 39.757.316             | 25.015.672             |
| IV   | <b>Rashodi od poslovanja društva</b><br>( $\Sigma$ od AOP 57 do AOP61)                          | 56  |          | (11.633.022)           | (13.757.374)           |
|      | a) Materijalni troškovi   | 57  |          | (170.983)              | (185.397)              |
|      | b) Troškovi osoblja   | 58  | 8        | (7.950.404)            | (9.879.000)            |
|      | c) Amortizacija i vrijednosno usklađenja ostale imovine   | 59  |          | (112.754)              | (131.487)              |
|      | d) Rezerviranja   | 60  |          | -                      | -                      |
|      | e) Ostali troškovi poslovanja   | 61  | 9        | (3.398.881)            | (3.561.490)            |
| V    | <b>Dobit ili gubitak od redovnog poslovanja</b><br>(AOP55+AOP56)                                | 62  |          | 28.124.294             | 11.258.298             |
| VI   | <b>Financijski prihodi i rashodi</b>  | 63  |          |                        |                        |
|      | a) Neto prihod od kamata  | 64  |          | 3.453.801              | 5.314.800              |
|      | b) Neto tečajne razlike   | 65  |          | (1.962)                | 188.988                |
|      | c) Ostali financijski prihodi i rashodi   | 66  |          | 978.196                | 1.377.999              |
|      | d) Umanjenje financijskih instrumenata  | 67  |          | (590)                  | -                      |
| VII  | <b>Neto financijski rezultat</b> ( $\Sigma$ od AOP64 do AOP67)                                  | 68  | 10       | 4.429.445              | 6.881.787              |
| VIII | <b>Ostali prihodi i rashodi</b>   | 69  | 11       | 3.798.087              | 394.477                |
| IX   | <b>Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja</b><br>(AOP62+AOP68+AOP69)                | 70  |          | 36.351.826             | 18.534.562             |
| X    | Porez na dobit  | 71  | 12       | (7.276.948)            | (3.725.216)            |
| XI   | <b>Dobit ili gubitak</b> (AOP70+AOP71)  | 72  |          | 29.074.878             | 14.809.346             |
| XII  | <b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> ( $\Sigma$ od AOP74 do AOP78)                                  | 73  |          | -                      | -                      |
|      | a) promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine) | 74  |          | -                      | -                      |
|      | b) aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja                        | 75  |          | -                      | -                      |
|      | c) nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju                       | 76  |          | -                      | -                      |
|      | d) dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka  | 77  |          | -                      | -                      |
|      | e) Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit  | 78  |          | -                      | -                      |
| XIII | <b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b> (AOP72+AOP73)  | 79  |          | 29.074.878             | 14.809.346             |
| XIV  | Reklasifikacijske usklade   | 80  |          | -                      | -                      |

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 10 do 40 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobrili i potpisali u ime Društva PBZ Croatia osiguranje d.d. 15. travnja 2013. godine:

Dubravko Štimac  
Predsjednik Uprave

Renata Kašnjar-Putar  
Članica Uprave

# Izveštaj o financijskom položaju društva PBZ Croatia osiguranje d.d.

(svi iznosi su iskazani u kunama)

|          | Pozicije   | AOP | Bilješke | 31.12.2011. | 31.12.2012. |
|----------|--|-----|----------|-------------|-------------|
|          | <b>AKTIVA</b>  | 1   |          |             |             |
| <b>A</b> | <b>Imovina</b>   | 2   |          |             |             |
|          | I. Financijska imovina<br>(AOP4+AOP5+AOP6+AOP7+AOP9)                     | 3   |          | 129.261.955 | 148.438.967 |
|          | 1. Novac i novčani ekvivalenti   | 4   | 13       | 6.127.834   | 31.343.904  |
|          | 2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak         | 5   | 14       | 34.788.001  | 10.166.000  |
|          | 3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju                            | 6   |          | -           | -           |
|          | 4. Zajmovi i potraživanja<br>..... od toga jamstveni polog               | 7   | 15       | 88.346.120  | 106.929.063 |
|          |  | 8   |          | 27.532.169  | 29.110.345  |
|          | 5. Financijska imovina koja se drži do dospelja                          | 9   |          | -           | -           |
|          | II. Potraživanja (AOP11+AOP12+AOP13)                                     | 10  |          | 5.902.967   | 7.389.068   |
|          | 1. Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima               | 11  | 16       | 3.757.354   | 3.161.241   |
|          | 2. Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija                | 12  |          | 429.920     | 2.093.172   |
|          | 3. Ostala potraživanja   | 13  | 17       | 1.715.693   | 2.134.655   |
|          | III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda     | 14  |          | 222.899     | 191.982     |
|          | IV. Odgođena porezna imovina   | 15  | 12       | 1.533.658   | 2.023.524   |
|          | V. Nekretnine, postrojenja i oprema                                      | 16  | 18       | 114.291     | 267.712     |
|          | VI. Ulaganja u nekretnine  | 17  |          | -           | -           |
|          | VII. Nematerijalna imovina   | 18  | 18       | 22.416      | 8.944       |
|          | VIII. Ostala imovina   | 19  | 19       | 5.252.837   | 1.691.352   |
|          | <b>Ukupna aktiva</b><br>(AOP3+AOP10+AOP14+AOP15+AOP16+AOP17+AOP18+AOP19) | 20  |          | 142.311.023 | 160.011.549 |
| <b>B</b> | Izvanbilančni zapisi   | 21  |          | -           | -           |
|          | <b>PASIVA</b>  | 22  |          |             |             |
| <b>C</b> | <b>Kapital i rezerve</b><br>(AOP24+AOP25+AOP26+AOP27+AOP31+AOP32)        | 23  |          | 132.415.541 | 147.224.887 |
|          | I. Upisani kapital   | 24  | 20       | 56.000.000  | 56.000.000  |
|          | II. Rezerve kapitala   | 25  |          | -           | -           |
|          | III. Rezerve   | 26  |          | 2.800.000   | 2.800.000   |
|          | IV. Revalorizacijske rezerve ( $\Sigma$ AOP28 do AOP30)                  | 27  |          | -           | -           |
|          | 1. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju             | 28  |          | -           | -           |
|          | 2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite                         | 29  |          | -           | -           |
|          | 3. Ostale revalorizacijske rezerve                                       | 30  |          | -           | -           |
|          | V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak                                  | 31  |          | 44.540.663  | 73.615.541  |
|          | VI. Dobit ili gubitak tekuće godine                                      | 32  |          | 29.074.878  | 14.809.346  |
| <b>D</b> | <b>Obveze</b> ( $\Sigma$ AOP34 do AOP39)                                 | 33  |          | 2.243.453   | 2.656.904   |
|          | I. Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima                     | 34  |          | -           | -           |
|          | II. Obveze za primljene kredite i zajmove                                | 35  |          | -           | -           |
|          | III. Ostale obveze po financijskim instrumentima                         | 36  |          | -           | -           |
|          | IV. Obveze prema dobavljačima  | 37  | 21       | 1.572.367   | 1.574.338   |
|          | V. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti                       | 38  |          | -           | -           |
|          | VI. Ostale obveze  | 39  | 22       | 671.086     | 1.082.566   |
| <b>E</b> | Rezerviranja   | 40  | 23       | 3.148.289   | 3.108.789   |
| <b>F</b> | Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja                    | 41  | 24       | 4.503.740   | 7.020.969   |
| <b>G</b> | Odgođene porezne obveze  | 42  |          | -           | -           |
| <b>H</b> | <b>UKUPNA PASIVA</b><br>(AOP23+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42)                  | 43  |          | 142.311.023 | 160.011.549 |
|          | Izvanbilančni zapisi   | 44  |          | -           | -           |

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 10 do 40 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobrili i potpisali u ime Društva PBZ Croatia osiguranje d.d. 15. travnja 2013. godine:

Dubravko Štimac  
Predsjednik Uprave

Renata Kašnjar-Putar  
Članica Uprave

PBZ Croatia osiguranje d.d., Zagreb

## Izveštaj o novčanim tokovima društva PBZ Croatia osiguranje d.d.

(svi iznosi su iskazani u kunama)

|   | AOP | Bilješke | 01.01-<br>31.12.2011. | 01.01-<br>31.12.2012. |
|---|-----|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP122 do AOP140)</b>                               | 121 |          | <b>25.374.464</b>     | <b>44.070.449</b>     |
| Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja                                  | 122 |          | 36.351.826            | 18.534.562            |
| Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine   | 123 | 9        | 112.754               | 131.487               |
| Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi  | 124 |          | 590                   | -                     |
| Rezerviranja  | 125 |          | (31.611)              | (39.500)              |
| Prihodi od kamata   | 126 | 10       | (4.731.997)           | (6.261.819)           |
| Rashodi od kamata   | 127 |          | -                     | 20                    |
| Umanjenje financijske imovine   | 128 |          | (590)                 | -                     |
| (Povećanje)/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima                         | 129 |          | 107.087               | 596.113               |
| (Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja  | 130 |          | (298.835)             | (2.882)               |
| (Povećanje)/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak                   | 131 |          | (3.808.236)           | 24.622.001            |
| Primici od kamata   | 132 |          | 4.068.753             | 5.874.722             |
| Izdaci od kamata  | 133 |          | -                     | -                     |
| Primici od dividendi  | 134 |          | -                     | -                     |
| (Povećanje)/smanjenje ostalih stavki imovine  | 135 |          | 3.606.337             | 3.561.485             |
| Povećanje/(smanjenje) obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima                               | 136 |          | -                     | -                     |
| Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima   | 137 |          | 565.898               | 1.971                 |
| Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza  | 138 |          | 55.237                | 411.480               |
| Povećanje/(smanjenje) ostalih stavki pasive   | 139 |          | (1.165.445)           | 2.517.229             |
| Plaćen porez na dobit   | 140 |          | (9.457.304)           | (5.876.420)           |
| <b>II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti (Σ AOP142 do AOP146)</b>                         | 141 |          | <b>(1.467.666)</b>    | <b>(18.854.379)</b>   |
| (Povećanje)/smanjenje ulaganja u materijalnu ili nematerijalnu imovinu                                | 142 | 18       | (98.531)              | (271.436)             |
| (Povećanje)/smanjenje ulaganja u zajmove i potraživanja   | 143 |          | (1.369.135)           | (18.582.943)          |
| (Povećanje)/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju                                      | 144 |          | -                     | -                     |
| (Povećanje)/smanjenje ulaganja koja se drže do dospjeća   | 145 |          | -                     | -                     |
| (Povećanje)/smanjenje ostalih stavki ulaganja   | 146 |          | -                     | -                     |
| <b>III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (Σ AOP148 do AOP152)</b>                          | 147 |          | <b>(21.000.000)</b>   | <b>-</b>              |
| Povećanje/smanjenje obveza po primljenim kreditima i zajmovima  | 148 |          | -                     | -                     |
| Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima                                      | 149 |          | -                     | -                     |
| Uplate vlasnika društva   | 150 |          | -                     | -                     |
| Isplata dividende ili udjela u dobiti   | 151 |          | (21.000.000)          | -                     |
| Povećanje/smanjenje ostalih stavki  | 152 |          | -                     | -                     |
| <b>IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP121+AOP141+AOP147)</b> | 153 |          | <b>2.906.798</b>      | <b>25.216.070</b>     |
| <b>V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>                                 | 154 |          | <b>3.221.036</b>      | <b>6.127.834</b>      |
| <b>VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP153+AOP154)</b>                             | 155 | 13       | <b>6.127.834</b>      | <b>31.343.904</b>     |

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 10 do 40 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobrili i potpisali u ime Društva PBZ Croatia osiguranje d.d. 15. travnja 2013. godine:

Dubravko Štimac  
Predsjednik Uprave

Renata Kašnar-Putar  
Članica Uprave



## Izvjestaj o promjenama kapitala društva PBZ Croatia osiguranje d.d.

(svi iznosi su iskazani u kunama)

| Kapital i rezerve   | Raspodjeljivo vlasnicima matice |                  |                   |   |                                 |                                      |   | Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa | Ukupno kapital i rezerve |
|---|---------------------------------|------------------|-------------------|---|---------------------------------|--------------------------------------|---|---|--------------------------|
|   | Upisani kapital                 | Rezerve kapitala | Rezerve iz dobiti | Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju | Ostale revalorizacijske rezerve | Zadržana dobit ili preneseni gubitak | Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja) |   |                          |
| <b>Pozicija</b>   |                                 |                  |                   |   |                                 |                                      |   |   |                          |
| Stanje 1. siječanj prethodne godine   | 56.000.000                      | 2.800.000        | -                 | -   | -                               | -                                    | 39.365.864                                  | 26.174.799  | 124.340.663              |
| Promjene računovodstvenih politika  | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Ispravak pogreški prethodnih razdoblja  | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Stanje 1. siječanj prethodne godine (prepravljeno)  | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Dobit ili gubitak razdoblja   | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | 29.074.878  | 29.074.878               |
| Nerealizirani dobiti ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju                     | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Ostale nevladničke promjene kapitala  | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | 26.174.799                                  | (26.174.799)  | -                        |
| <b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)</b> |                                 |                  |                   |   |                                 |                                      |   |   |                          |
| Povećanje/smanjenje upisanog kapitala   | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Ostale uplate vlasnika  | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Isplata udjela u dobiti   | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | (21.000.000)                                | -   | (21.000.000)             |
| Ostale raspodjele vlasnicima  | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Stanje na 31. prosinac prethodne godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini)   | 56.000.000                      | 2.800.000        | -                 | -   | -                               | -                                    | 44.540.663                                  | 29.074.878  | 132.415.541              |

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 10 do 40 sastavni su dio ovih finansijskih izvještaja.

# Izještaj o promjenama kapitala društva PBZ Croatia osiguranje d.d. (nastavak)

(svi iznosi su iskazani u kunama)

| Kapital i rezerve  | Raspodjeljivo vlasnicima matice |                  |                   |   |                                 |                                      |   | Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa | Ukupno kapital i rezerve |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------|---|---------------------------------|--------------------------------------|---|---|--------------------------|
|  | Upisani kapital                 | Rezerve kapitala | Rezerve iz dobiti | Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | Ostale revalorizacijske rezerve | Zadržana dobit ili preneseni gubitak | Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja) |   |                          |
| <b>Pozicija</b>  |                                 |                  |                   |   |                                 |                                      |   |   |                          |
| Stanje 1. siječnja tekuće godine   | 56.000.000                      | 2.800.000        | -                 | -   | -                               | 44.540.663                           | 29.074.878                                  | -   | 132.415.541              |
| Promjene računovodstvenih politika razdoblja                                       | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Ispravak pogreški prethodnih razdoblja   | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| <b>Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)</b>                             | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Dobit ili gubitak razdoblja  | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | 14.809.346                                  | -   | 14.809.346               |
| Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju      | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Ostale nevlasničke promjene kapitala   | -                               | -                | -                 | -   | -                               | 29.074.878                           | (29.074.878)                                | -   | -                        |
| <b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)</b> | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Povećanje/smanjenje upisanog kapitala  | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Ostale uplate vlasnika   | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Isplata udjela u dobiti  | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| Ostale raspodjele vlasnicima   | -                               | -                | -                 | -   | -                               | -                                    | -   | -   | -                        |
| <b>Stanje na 31. prosinac 2012. (zadnji dan izvještajnog razdoblja)</b>            | 56.000.000                      | 2.800.000        | -                 | -   | -                               | 73.615.541                           | 14.809.346                                  | -   | 147.224.887              |

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 10 do 40 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobрили i potpisali u ime Društva PBZ Croatia osiguranje d.d. 15. travnja 2013. godine:

Dubravko Štimac  
Predsjednik Uprave

Renata Kašnjiar-Putar  
Članica Uprave

PBZ Croatia osiguranje d.d., Zagreb

## Bilješke uz financijske izvještaje

### 1 Društvo koje je predmet izvještavanja

PBZ Croatia osiguranje d.d., za upravljanje obveznim mirovinskim fondom (u nastavku: „Društvo“) je dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Društvo ima sjedište u Zagrebu, Radnička cesta 44 i osnovano je s ciljem upravljanja obveznim mirovinskim fondom PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond (u nastavku: „Fond“). Društvo je osnovano 26. srpnja 2001. godine, registrirano na Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 28. rujna 2001. godine. Odobrenje za rad Društvo je dobilo od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u nastavku: „HANFA“ ili „Agencija“) dana 5. studenog 2001. godine. Osnivači Društva su Privredna banka Zagreb d.d., sa sjedištem u Zagrebu te Croatia osiguranje d.d., sa sjedištem u Zagrebu (svaki 50% udjela). Većinski vlasnik Privredne banke Zagreb d.d. je INTESA SANPAOLO iz Italije, a većinski vlasnik Croatia osiguranja d.d. je Vlada Republike Hrvatske.

### Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Društva je upravljanje obveznim mirovinskim fondom PBZ Croatia osiguranje obvezni mirovinski fond.

### Uprava i direktori

#### Nadzorni odbor

|                    |                       |   |
|--------------------|-----------------------|---|
| Nikola Mijatović   | Predsjednik           | od 25. svibnja 2009. do 25. ožujka 2011. godine           |
| Danko Špoljarić    | Predsjednik           | od 21. lipnja 2011. godine                                |
| Dajana Kobeščak    | Zamjenik predsjednika | od 26. siječnja 2011. godine                              |
| Vesna Urek         | Zamjenik predsjednika | od 25. siječnja 2007. godine do 25. siječnja 2011. godine |
| Nedjeljko Pavlović | Član                  | od 25. siječnja 2007. godine                              |

#### Uprava

|                        |             |   |
|------------------------|-------------|---|
| Dubravko Štimac        | Predsjednik | od 1. listopada 2001. godine                            |
| Renata Kašnjar - Putar | Član        | od 1. siječnja 2012. godine                             |
| Mario Radaković        | Član        | od 27. srpnja 2007. godine do 31. prosinca 2011. godine |

### Skrbnička banka

Društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom dužno je prema Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (u nastavku: „Zakon“), odabrati jednu banku skrbnika kojoj će povjeriti čuvanje imovine Fonda. Skrbnička banka Fonda je Hypo Alpe-Adria-Bank d.d., sa sjedištem u Zagrebu (u nastavku: „skrbnička banka“). Ugovor o skrbništvu potpisan između Društva i skrbničke banke odobrila je Agencija. Društvo sredstva jamstvenog pologa drži u skrbničkoj banci na zasebnom računu. Sukladno Zakonu, skrbnička banka za svoje usluge zaračunava naknadu.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 2 Osnova za pripremu izvještaja

#### a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne novine broj 49/99, 63/00, 103/03, 177/04,71/07, 124/10 i 114/11) i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne novine 137/2012) izdanim od strane Agencije.

Zakonski računovodstveni propisi za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj zasnivaju se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“). Osnovna razlika između računovodstvenih propisa za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj i MSFI je zahtjev Agencije za prezentacijom financijskih izvještaja u obliku propisanom obrascima iz Pravilnika o financijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne novine 137/2012), dok MSFI ne propisuje obrasce financijskih izvještaja te vrednovanje ulaganja u vrijednosne papire kojima se trguje na domaćem tržištu po prosječnim cijenama, dok MSFI propisuje primjenu zaključnih prodajnih cijena.

Računovodstvene politike podudaraju se s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te se u opisu računovodstvenih politika Društva poziva na pojedine standarde koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2012. godine.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave dana 15. travnja 2013. godine.

#### b) Osnove mjerenja

Financijski su izvještaji sastavljeni po načelu povijesnog troška, osim ukoliko je drugačije zahtijevano ili dozvoljeno Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava. Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima primjenjivim na društva za upravljanje mirovinskim fondovima u Republici Hrvatskoj.

#### c) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama („kn“), što je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“).

#### d) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava i MSFI zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane Uprave koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i troškova. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima koji se smatraju realnima u određenim okolnostima, čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu direktno vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pripadajuće pretpostavke redovito se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je promjena procjene napravljena ako promjena utječe samo na to razdoblje. Ako promjena utječe na razdoblje u kojem je nastala i na buduća razdoblja, priznaje se u razdoblju u kojem je nastala i u budućim razdobljima.

Prosudbe rukovodstva koje se odnose na primjenu MSFI-jeva koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u Bilješci 4.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 3 Značajne računovodstvene politike

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

##### *Standardi i tumačenja koji još nisu važeći*

Za većinu novih Standarda i Tumačenja koji nisu na snazi u razdoblju koje završava 31. prosinca 2012. godine te koji nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja, ne očekuje se da će imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva. Stoga u nastavku razmatramo samo ona unaprjeđenja za koja se očekuje da će imati utjecaj na financijske izvještaje:

##### *Izmjene MSFI 7 Objave – Netiranje financijske imovine i financijskih obveza*

U primjeni za razdoblja koja započinju na i nakon 1. siječnja 2013. te međurazdoblja unutar tih godišnjih razdoblja; retrospektivna primjena.

Izmjene uključuju nove objave za financijsku imovinu i obveze koje su:

- netirane u izvještaju o financijskom položaju; ili
- predmet su glavnog aranžmana netiranja ili sličnog aranžmana.

Očekuje se da Izmjene, kad će se inicijalno priznavati, neće imati značajan utjecaj na nivo objava u financijskim izvještajima. Međutim, Društvo nije pripremiло analizu učinaka na financijske izvještaje do datuma prve primjene.

##### *MSFI 9 Financijski Instrumenti (2009)*

U primjeni za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2015.; prospektivna primjena. Ranija primjena je dozvoljena.

Ovaj Standard zamjenjuje objašnjenja MRS-a 39, *Financijski Instrumenti: Priznavanje i Mjerenje* o klasifikaciji i mjerenju financijske imovine. Standard eliminira postojeće MRS 39 kategorije imovine koja se drži do dospjeća, raspoložive za prodaju te zajmove i potraživanja.

Očekuje se da novi Standard, kad će se početno priznati, neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

##### *Dodaci MSFI 9 Financijski instrumenti (2010)*

U primjeni za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2015.; prospektivna primjena. Ranija primjena je dozvoljena.

Ove izmjene mijenjaju objave te zahtjeve za prepravcima koje se odnose na početnu primjenu MSFI 9 Financijski Instrumenti (2009) te MSFI 9 (2010). Izmijenjen MSFI 7 zahtijeva da se objavi više detalja o učincima početne primjene MSFI 9 kada društvo ne prepravlja usporedne informacije u skladu s izmijenjenim zahtjevima MSFI 9.

Ukoliko društvo primjenjuje MSFI 9 na ili nakon 1. siječnja 2013., više neće biti u obvezi prepravljati usporedne informacije za razdoblja prije početne primjene.

Očekuje se da novi Standard, kada će se početno priznavati, neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva obzirom na trenutnu klasifikaciju financijskih instrumenata.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći (nastavak)

##### *MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti*

U primjeni prospektivno za godišnja razdoblja koja započinju na i nakon 1. siječnja 2013. Ranija primjena je dozvoljena.

Društvo ne očekuje da će MSFI 13 imati značajan utjecaj na financijske izvještaje obzirom da rukovodstvo smatra da su trenutno korištene metode i pretpostavke za mjerenje fer vrijednosti u skladu s MSFI 13.

##### *Izmjene MRS 1 Prezentacija financijskih izvještaja: Prezentacija stavki u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti*

U primjeni za razdoblja koja započinju na ili nakon 1. srpnja 2012.; retrospektivna primjena. Ranija primjena je dozvoljena.

Izmjene zahtijevaju sljedeće:

- da Društvo prezentira odvojeno stavke ostale sveobuhvatne dobiti koje mogu biti reklasificirane u dobit ili gubitak u budućnosti od onih koje nikada neće biti reklasificirane u dobit ili gubitak. Ukoliko su stavke ostale sveobuhvatne dobiti prikazane prije poreznih učinaka, tada ukupni učinak poreza treba biti raspoređen između tih stavki,
- promjenu naziva Izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti u Izvještaj o dobiti ili gubitku i ostala sveobuhvatna dobit,

Učinak početne primjene izmjena će ovisiti o pojedinim stavkama ostale sveobuhvatne dobiti na datum početne primjene.

##### *Izmjene MRS-a 32 Netiranje financijske imovine i financijskih obveza*

U primjeni za godišnja razdoblja koja započinju na ili nakon 1. siječnja 2014.; retrospektivna primjena. Ranija primjena je dozvoljena, međutim dodatne objave zahtjevane Izmjenama *MSFI 7 Objave – Netiranje financijske imovine i financijskih obveza* također moraju biti provedene.

Izmjene ne uvode nove zahtjeve za netiranjem financijske imovine i obveza, već pojašnjavaju kriterije netiranja kako bi se razriješile neusaglašenosti u njihovoj primjeni. Izmjene pojašnjavaju da društvo trenutno ima to pravo u koliko je ono:

- neovisno o budućem događaju, provedivo u uobičajenim poslovnim aktivnostima te u slučaju neispunjavanja ugovornih obveza, nesolventnosti ili bankrota društva te ostalih ugovornih strana.

Očekuje se da Izmjene, kad će se početno priznavati, neće imati značajan utjecaj na nivo objava u financijskim izvještajima.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju te eventualno umanjenje vrijednosti imovine. Amortizacija se obračunava korištenjem pravocrtne metode obračuna te procijenjenog korisnog vijeka upotrebe imovine uz korištenje sljedećih stopa:

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Računalna oprema          | 50%    |
| Telekomunikacijska oprema | 10-50% |
| Namještaj                 | 25%    |

Dobici i gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem nekretnina, postrojenja i opreme utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i neto knjigovodstvenog iznosa te se iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

#### Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se sastoji od softvera i iskazuje se po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se pravocrtnom metodom tijekom korisnog vijeka upotrebe imovine, koji je procijenjen na četiri godine. Dobici i gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem imovine utvrđuju se kao razlika između iznosa ostvarenih prodajom i neto knjigovodstvene vrijednosti sredstava te se iskazuju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

#### *Amortizacija*

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja opreme i nematerijalne imovine.

#### Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan izvještaja o financijskom položaju Društvo provjerava da li postoje uvjeti koji bi ukazivali na potrebu iskazivanja umanjenja vrijednosti imovine. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos te imovine kako bi se mogli odrediti eventualni gubici zbog umanjenja. Nadoknadivi iznos je veći iznos uspoređujući fer vrijednost umanjenu za troškove prodaje i vrijednost imovine u upotrebi. Ako je nadoknadivi iznos te imovine procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos te imovine umanjuje se do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, osim kod imovine iskazane u revaloriziranom iznosu, u kojem slučaju se gubitak od umanjenja iskazuje kao smanjenje vrijednosti proizašlo iz revalorizacije imovine.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### Financijski instrumenti

##### *Klasifikacija*

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, zajmove i potraživanja i ostale financijske obveze. Uprava odlučuje o klasifikaciji financijskih instrumenata odmah pri početnom priznavanju.

##### *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Oni uključuju kratkoročna potraživanja i depozite kod banaka, uključujući sredstva jamstvenog fonda.

Sukladno Zakonu, sredstva jamstvenog pologa predstavljaju sredstva izdvojena na poseban račun kod skrbničke banke. Sredstva jamstvenog pologa drže se kao oročeni depozit.

Sukladno izmjenama Zakona od 18. lipnja 2003. godine, Društvo je dužno izdvojiti sredstva u jamstveni polog u iznosu od 1 milijun kuna za svakih dodatnih 10.000 članova iznad 50.000 članova Fonda. Ova se vrijednost potom godišnje usklađuje s indeksom potrošačkih cijena.

Svakom članu obveznog mirovinskog fonda jamči se prinos mirovinskog fonda u visini referentnog prinosa, koji utvrđuje Agencija, umanjenog za 6 postotnih bodova. Ako je godišnji prinos obveznog mirovinskog fonda, u razdoblju od prethodne tri kalendarske godine manji od zajamčenog prinosa, Društvo je dužno uplatiti razliku mirovinskom fondu do zajamčenog prinosa iz jamstvenog pologa i sredstava mirovinskog društva.

Na dan 31. prosinca 2012. i na dan 31. prosinca 2011. godine nije bilo okolnosti koje bi to zahtijevale.

##### *Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak*

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

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

##### *Ostale financijske obveze*

Ostale financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.



## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Financijski instrumenti (nastavak)**

##### ***Priznavanje i prestanak priznavanja***

Društvo priznaje financijsku imovinu i financijske obveze na datum kada postaje jedna od ugovornih strana instrumenta.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke gotovinskih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili su istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

##### ***Početno i naknadno mjerenje***

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Financijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po amortiziranom trošku.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se kroz dobit ili gubitak.

##### ***Umanjenje vrijednosti financijske imovine***

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine te se može pouzdano procijeniti.

Društvo za svu imovinu procjenjuje dokaze o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja unutar te skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima potraživanja unutar te skupine.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Financijski instrumenti (nastavak)**

##### ***Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)***

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju kroz dobit ili gubitak putem kretanja u rezervaciji za umanjenje vrijednosti.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz dobit ili gubitak.

#### **Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju žiro račune i depozite kod banaka s ugovornim dospeljećem do tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznati iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga.

#### **Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondom i ostala potraživanja**

Potraživanja se vrednuju po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknadive vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje mirovinskim fondom kojim Društvo upravlja.

#### **Ostala imovina**

Ostala imovina se odnosi na odgođene naknade suradnicima za prikupljanje članova odnosno na troškove agencijskih provizija nastalih za ugovore sklopljene do studenog 2008. godine.

Troškovi pribave nastali su do trenutka stupanja na snagu Pravilnika o izmjenama i dopunama pravilnika o marketingu mirovinskih fondova (NN 129/08) kojim je propisano da društvo za upravljanje mirovinskim fondom ne smije nuditi niti isplaćivati nikakve novčane naknade niti druge povlastice radi ulaska ili prelaska članova u obvezni mirovinski fond. Nadoknadivi iznos odgođenog troška stjecanja se procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

#### **Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine**

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev financijske imovine i odgođene porezne imovine preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu koja nema konačan korisni vijek upotrebe (na datum izvještavanja Društvo nije imalo takve imovine) te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Financijski instrumenti (nastavak)**

##### **Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine (nastavak)**

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat za imovinu koja generira novac raspodjeljuje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na linearnoj osnovi. Nadoknadivi iznos imovine i jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih gotovinskih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu.

##### **Upisani kapital i rezerve**

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Dobit poslovne godine se prebacuje u zadržanu dobit. Pravo na udjele u dobiti se priznaje kao obveza u razdoblju u kojem je pravo objavljeno i isplaćeno iz zadržane dobiti.

##### **Zakonske pričuve**

Temeljem odredbi Zakona o trgovačkim društvima Društvo je obvezno godišnje izdvajati zakonsku pričuvu u visini 5% dobiti tekuće godine sve dok iznos zakonske pričuve ne dosegne 5% temeljnog kapitala Društva.

##### **Obveze prema dobavljačima i ostale obveze**

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze priznaju se po amortiziranom trošku nabave uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

##### **Rezerviranja**

Rezervacija se priznaje kad Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obveze. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

##### **Primanja zaposlenih**

###### *Doprinosi za mirovinsko osiguranje*

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih kroz dobit ili gubitak u razdoblju u kojem nastaju.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### Prihodi i rashodi od upravljanja obveznim mirovinskim fondom

Prihodi se priznaju kada je izgledno da će ekonomske koristi povezane s poslovnim događajem pritecати u Društvo i kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti. Sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, izmjenama tog zakona te odluci HANFA-e o najvišem postotku naknade za upravljanje obveznom mirovinskom društvu za 2012. i 2011. godinu, naknade se izračunavaju kako slijedi:

- Naknada za upravljanje u visini 0,45% (2011: 0,65%) na ukupnu vrijednost imovine Fonda umanjenu za sve obveze temeljem ulaganja u vrijednosne papire, koja se obračunava na svaki dan procjene vrijednosti Fonda i naplaćuje mjesečno;
- Ulazna naknada, koja se obračunava u visini 0,8% (2011: 0,8%) uplaćenih doprinosa u Fond, obračunava se kod svake uplate doprinosa i naplaćuje dnevno,
- Izlazna naknada, koja se obračunava po propisanim stopama od 0,8% (2011: 0,8%) za istupanje iz Fonda u prvoj godini članstva, odnosno 0,4% (2011: 0,4%) za istupanje iz Fonda u drugoj godini članstva te 0,2% (2011: 0,2%) za istupanje iz Fonda u trećoj godini članstva na ukupna sredstva na računu osiguranika, osim kod prijelaza u prvoj kalendarskoj godini primjene Zakona. Izlazna naknada obračunava se kod izlaska iz Fonda (od strane REGOS-a) i naplaćuje dnevno.

Prihod od naknade za upravljanje priznaje se na dnevnoj osnovi, dok se prihod od ulazne i izlazne naknade priznaje u trenutku uplate/isplate doprinosa pojedinog člana te se ne razgraničava.

Rashodi od upravljanja Fondom priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju.

#### Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Realizirani dobiti (gubici) od ulaganja priznaju se u trenutku prodaje vrijednosnih papira, kao razlika između nabavne vrijednosti na početku poslovne godine ili na datum stjecanja tijekom godine i prodajne vrijednosti. Nerealizirani dobiti (gubici) priznaju se mjesečno kao razlika između nabavne vrijednosti vrijednosnih papira i njihove fer vrijednosti, odnosno fer vrijednosti na početku poslovne godine, ukoliko su vrijednosni papiri nabavljeni u prethodnim godinama.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### **Preračunavanje stranih valuta**

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih kod preračunavanja monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili rashoda. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju na datum izvještaja o financijskom položaju.

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,546 kuna za 1 euro (2011.: 7,530 kuna).

#### **Trošak poreza na dobit**

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se u dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit također priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

#### **Usporedne financijske informacije**

U svrhu dosljednosti objava u izvještajnom razdoblju izvršene su određene prepravke usporednih financijskih informacija, kao što je objašnjeno u nastavku:

U izvještaju o financijskom položaju za 2011. godinu iz pozicije „Obveze prema dobavljačima“ isključene su rezervacije za ostale troškove te su prebačene u poziciju „Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja“.

Navedene reklasifikacije nemaju utjecaj na neto rezultat ili neto imovinu Društva.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 4 Korištenje prosudbi i procjena

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

#### *Odgođene naknade suradnicima za prikupljanje članova*

Naknade suradnicima za pridobivanje novih članova Fonda su odgođene s obzirom na procijenjeni prihod od ulaznih naknada novih članova i amortiziraju se pravocrtnom metodom tijekom razdoblja očekivanog priznavanja povezanog prihoda. Društvo je procijenilo da će se potpuni povrat od ulaganja realizirati u razdoblju od 5 godina. Naknade suradnicima uključuju neto naknade, doprinose i porez na dohodak za osobe s kojima Društvo ima potpisane ugovore te naknade pravnim osobama s kojima je Društvo potpisalo ugovor.

#### *Bonusi zaposlenicima*

Bonusi zaposlenicima se odnose na procijenjene troškove bonusa zaposlenicima koji se priznaju na godišnjoj osnovi kada je izvjesno da će nastati odljev sredstava kako bi se podmirile obveze prema zaposlenicima za bonuse i ako se iznosi mogu pouzdano procijeniti.

#### *Porez na dobit*

Društvo je obveznik poreza na dobit u Republici Hrvatskoj. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije, koje se temelje na procjenama da li će nastati dodatna porezna obveza. Ukoliko se konačan porezni ishod tih poreznih pitanja razlikuje od iznosa prvobitno obračunatog, nastale razlike utjecat će na rezervacije za porez na dobit i odgođeni porez u razdoblju u kojem je nastala navedena odredba. Obračuni koji potvrđuju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

#### *Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca*

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum izvještavanja da bi se vidjelo postoje li naznake umanjenja vrijednosti, na osnovi procjene vjerojatnosti da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Svaki se kupac zasebno procjenjuje na osnovi očekivanog datuma i iznosa naplate te eventualnih instrumenata osiguranja. Uprava smatra da su potraživanja od kupaca na datum izvještavanja iskazana po njihovoj nadoknadivoj vrijednosti.

#### *Rezerviranja*

Društvo je priznalo rezerviranja za sudske sporove temeljem procjene Uprave o očekivanim budućim odljevima ekonomskih koristi.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 5 Prihodi od upravljanja fondom

|   | 2011.<br>kn       | 2012.<br>kn       |
|---|-------------------|-------------------|
| Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda | 42.942.295        | 34.136.240        |
| Naknada od uplaćenih doprinosa              | 6.724.699         | 7.013.710         |
| Naknada za izlaz                            | 1.026             | 431               |
| <b>Ukupno</b>                               | <b>49.668.020</b> | <b>41.150.381</b> |

U 2012. godini naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda iznosi 34.136.240 kuna (31. prosinca 2011. godine: 42.942.295 kuna). Obračunava se dnevno kao 0,45% (2011: 0,65%) na osnovicu koju čini razlika između vrijednosti ukupne imovine Fonda i zbroja svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, za svaku financijsku godinu najviši postotak naknade donosi HANFA te isti ne smije prelaziti 1,2% vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja.

### 6 Troškovi marketinga

|   | 2011.<br>kn    | 2012.<br>kn    |
|---|----------------|----------------|
| Usluge promidžbe (TV, radio, tiskovine) | 495.365        | 227.131        |
| Usluge odnosa s javnošću                | 14.284         | 224.400        |
| Promidžbeni materijal                   | 35.131         | 59.408         |
| Ostali troškovi marketinga              | 36.018         | 29.336         |
| <b>Ukupno</b>                           | <b>580.798</b> | <b>540.275</b> |

### 7 Ostali troškovi od upravljanja fondom

|   | 2011.<br>kn      | 2012.<br>kn       |
|---|------------------|-------------------|
| Trošak REGOS-a                              | 3.749.825        | 8.933.481         |
| Trošak Agencije                             | 1.025.766        | 2.302.719         |
| Trošak slanja pisama i obavijesti članovima | 941.842          | 745.618           |
| <b>Ukupno</b>                               | <b>5.717.433</b> | <b>11.981.818</b> |

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 8 Troškovi osoblja

|                         | 2011.<br>kn      | 2012.<br>kn      |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Bruto plaće             | 4.417.981        | 5.885.454        |
| Bonusi zaposlenicima    | 2.200.000        | 2.400.000        |
| Doprinosi na plaće      | 764.475          | 941.799          |
| Primici u naravi        | 311.296          | 357.439          |
| Ostali troškovi osoblja | 256.652          | 294.308          |
| <b>Ukupno</b>           | <b>7.950.404</b> | <b>9.879.000</b> |

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je zapošljavalo 19 djelatnika (31. prosinca 2011. godine: 18). U troškove bruto plaća, troškove doprinosa te primitaka u naravi uključena su i primanja članova Uprave.

### 9 Ostali troškovi poslovanja

|   | 2011.<br>kn      | 2012.<br>kn      |
|---|------------------|------------------|
| Najam                                   | 313.348          | 404.249          |
| Financijske usluge i Internet           | 239.288          | 368.592          |
| Dnevnice i putni troškovi               | 317.140          | 272.462          |
| Reprezentacija                          | 222.423          | 262.479          |
| Troškovi održavanja i zaštite           | 212.770          | 231.512          |
| Konzultantske usluge                    | 222.630          | 224.400          |
| Troškovi osiguranja                     | 88.079           | 209.478          |
| Revizija                                | 198.989          | 203.490          |
| Stručno usavršavanje                    | 245.518          | 184.673          |
| Pošta i telekomunikacije                | 221.257          | 183.313          |
| Odvjetničke, bilježničke i druge usluge | 178.189          | 186.593          |
| Telekomunikacijske usluge               | 213.546          | 174.989          |
| Članarine                               | 123.399          | 107.998          |
| Naknade članovima Nadzornog odbora      | 85.561           | 95.410           |
| Troškovi sponzorstava                   | 106.302          | 76.700           |
| Ostali troškovi poslovanja              | 410.442          | 375.152          |
| <b>Ukupno</b>                           | <b>3.398.881</b> | <b>3.561.490</b> |



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 10 Neto financijski rezultat

|  | 2011.<br>kn             | 2012.<br>kn             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Prihod od kamata na depozite   | 3.453.801               | 5.314.820               |
| Rashodi od kamata  | -                       | (20)                    |
| <i>Neto prihod od kamata</i>   | <u>3.453.801</u>        | <u>5.314.800</u>        |
| Pozitivne tečajne razlike  | 1.357                   | 223.520                 |
| Negativne tečajne razlike  | (3.319)                 | (34.532)                |
| <i>Neto tečajne razlike</i>  | <u>(1.962)</u>          | <u>188.988</u>          |
| Prihod od kamata na trezorske zapise klasificirane u<br>portfelj po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 1.278.196               | 946.999                 |
| Nerealizirani dobitak od financijske imovine   | 20.000                  | 519.830                 |
| Nerealizirani gubitci i umanjenje financijske imovine  | (320.000)               | (88.830)                |
| <i>Ostali financijski prihodi i rashodi</i>  | <u>978.196</u>          | <u>1.377.999</u>        |
| <i>Umanjenje financijskih instrumenata</i>   | <u>(590)</u>            | <u>-</u>                |
| <b>Financijski prihodi i rashodi</b>   | <b><u>4.429.445</u></b> | <b><u>6.881.787</u></b> |

### 11 Ostali prihodi i rashodi

|  | 2011.<br>kn             | 2012.<br>kn           |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Prihodi od ukidanja ukalkuliranih troškova bonusa                | 3.402.298               | -                     |
| Prihod od ukidanja rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore | 244.309                 | 231.884               |
| Ostalo   | 151.480                 | 162.593               |
| <b>Ukupno</b>  | <b><u>3.798.087</u></b> | <b><u>394.477</u></b> |

Prihodi od ukidanja ukalkuliranih troškova bonusa odnose se na otpuštanje ukalkuliranog bonusa zaposlenika koji se odnosi na 2008. i 2009. godinu kao što je detaljnije opisano u bilješci 24.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 12 Porez na dobit

Priznato u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

|                                  | 2011.            | 2012.            |
|----------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | kn               | kn               |
| Trošak poreza                    |                  |                  |
| Tekući porez                     | 7.094.166        | 4.215.082        |
| Odgođeni porezni trošak/(prihod) | 182.782          | (489.866)        |
|                                  | <u>7.276.948</u> | <u>3.725.216</u> |

Porez na dobit obračunava se po stopi od 20% na oporezivi prihod Društva. Odnos između troška poreza i računovodstvene dobiti prikazan je kako slijedi:

|   | 2011.                   | 2012.                   |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | kn                      | kn                      |
| Računovodstvena dobit prije poreza          | <u>36.351.826</u>       | <u>18.534.562</u>       |
| Porez na dobit 20%                          | 7.270.365               | 3.706.912               |
| Porezni utjecaj porezno nepriznatih rashoda | <u>6.583</u>            | <u>18.304</u>           |
| <b>Ukupan trošak poreza na dobit</b>        | <b><u>7.276.948</u></b> | <b><u>3.725.216</u></b> |

*Efektivna porezna stopa* 20,02% 20,10%

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

Promjene privremenih razlika i dijelova odgođene porezne imovine prikazane su kako slijedi:

*Odgođena porezna imovina*

|                                       | Stanje<br>31. prosinca<br>2011. | Priznato u dobiti ili<br>gubitku | Priznato u<br>kapitalu | Stanje<br>31. prosinca<br>2012. |
|---------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------|---------------------------------|
|                                       | kn                              | kn                               | kn                     | kn                              |
| Rezerviranja i obračunati<br>troškovi | 1.475.980                       | 480.000                          | -                      | 1.955.980                       |
| Ostalo                                | 57.678                          | 9.866                            | -                      | 67.544                          |
|                                       | <u>1.533.658</u>                | <u>489.866</u>                   | <u>-</u>               | <u>2.023.524</u>                |

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 13 Novac i novčani ekvivalenti

|  | 31. prosinca 2011.<br>kn | 31. prosinca 2012.<br>kn |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Novac na žiro računu                             | 6.127.065                | 6.362.191                |
| Gotovina u blagajni                              | 769                      | 4.934                    |
| Depoziti s originalnim dospijećem do tri mjeseca | -                        | 24.976.779               |
| <b>Ukupno</b>                                    | <b>6.127.834</b>         | <b>31.343.904</b>        |

Društvo primarno koristi žiro račun otvoren u Privrednoj banci Zagreb d.d.

### 14 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

|   | 31. prosinca 2011.<br>kn | 31. prosinca 2012.<br>kn |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Obveznice Republike Hrvatske            | 9.735.000                | 10.166.000               |
| Trezorski zapisi Ministarstva financija | 25.053.001               | -                        |
| <b>Ukupno</b>                           | <b>34.788.001</b>        | <b>10.166.000</b>        |

Detalji ulaganja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak dani su u nastavku:

|                         | Dospijeće      | Valuta | Kamatna stopa | 31. prosinac 2012. kn |
|-------------------------|----------------|--------|---------------|-----------------------|
| <b>Obveznica</b>        |                |        |               |                       |
| RHMF-O-137A             | srpanj 2013.   | HRK    | 4,50%         | 10.166.000            |
| <b>Ukupno</b>           |                |        |               | <b>10.166.000</b>     |
|                         |                |        |               |                       |
|                         | Dospijeće      | Valuta | Kamatna stopa | 31. prosinac 2011.    |
| <b>Trezorski zapisi</b> |                |        |               |                       |
| RHMF-T-206A             | veljača 2012.  | HRK    | 4,00%         | 3.983.138             |
| RHMF-T-236A             | rujan 2012.    | HRK    | 4,00%         | 6.815.577             |
| RHMF-T-250A             | prosinac 2012. | HRK    | 5,50%         | 14.254.286            |
| <b>Ukupno</b>           |                |        |               | <b>25.053.001</b>     |
|                         |                |        |               |                       |
| <b>Obveznica</b>        |                |        |               |                       |
| RHMF-O-137A             | srpanj 2013.   | HRK    | 4,50%         | 9.735.000             |
| <b>Ukupno</b>           |                |        |               | <b>9.735.000</b>      |
| <b>Ukupno</b>           |                |        |               | <b>34.788.001</b>     |

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 15 Zajmovi i potraživanja

|                     | 31. prosinca<br>2011.<br>kn | 31. prosinca<br>2012.<br>kn |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Depoziti kod banaka | 60.813.951                  | 77.818.718                  |
| Jamstveni polog     | 27.532.169                  | 29.110.345                  |
| <b>Ukupno</b>       | <b>88.346.120</b>           | <b>106.929.063</b>          |

Detalji ulaganja financijske imovine u portfelj Zajmovi i potraživanja dani su u nastavku:

| Banka                       |             |                          | 31. prosinca 2012.<br>kn |
|-----------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Privredna banka Zagreb d.d. | 5,20%       | ožujak 2013.             | 43.635.846               |
| Zagrebačka banka d.d.       | 3,00%-6,20% | veljača - listopad 2013. | 34.182.872               |
| <b>Ukupno</b>               |             |                          | <b>77.818.718</b>        |

| Banka                       |       |               | 31. prosinca 2011.<br>kn |
|-----------------------------|-------|---------------|--------------------------|
| Privredna banka Zagreb d.d. | 4,00% | ožujak 2012.  | 43.313.951               |
| Zagrebačka banka d.d.       | 4,90% | travanj 2012. | 9.000.000                |
| Raiffeisenbank Austria d.d. | 5,20% | travanj 2012. | 8.500.000                |
| <b>Ukupno</b>               |       |               | <b>60.813.951</b>        |

### Jamstveni polog

Jamstveni polog drži se kod skrbničke banke: Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb. Na dan 31. prosinca 2012. godine jamstveni polog iznosi 29.110.345 kuna. Navedeni iznos sastoji se od 19 depozita s kamatom u rasponu od 2,90% do 6,10% na godišnjoj razini te rokom dospijeaća od siječnja do prosinca 2013. godine.

Na dan 31. prosinca 2011. godine jamstveni polog iznosi 27.532.169 kuna i sastoji se od 17 depozita s kamatom u rasponu od 3,00% do 5,40% na godišnjoj razini te s rokom dospijeaća od siječnja do prosinca 2012. godine.

Iznos jamstvenog pologa izračunan je na osnovi broja članova. Fond je na dan 31. prosinca 2012. godine imao 294.561 članova, dok je na dan 31. prosinca 2011. godine imao 285.721 članova.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 16 Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima

Potraživanje za upravljanje Fondom iznosi 3.161.241 kuna (2011.: 3.757.354 kuna) i odnosi se na naknadu za prosinac 2012. godine. Naknada Društvu obračunava se dnevno, zaračunava mjesečno i isplaćuje Društvu drugog radnog dana mjeseca koji slijedi nakon mjeseca obračuna.

### 17 Ostala potraživanja

|                                      | 31. prosinca<br>2011.<br>kn | 31. prosinca<br>2012.<br>kn |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Potraživanja za kamatu po depozitima | 1.706.156                   | 2.095.491                   |
| Potraživanja za dane jamčevine       | -                           | 24.756                      |
| Potraživanja za dane predujmove      | 9.537                       | 13.437                      |
| Ostalo                               | -                           | 971                         |
| <b>Ukupno</b>                        | <b>1.715.693</b>            | <b>2.134.655</b>            |

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 18 Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

| 2012.                                  | Nekretnine, postrojenja i oprema |   |                                       | Nematerijalna imovina |                |                |
|--|----------------------------------|---|---------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|  | Računalna<br>oprema<br>kn        | Telekomu-<br>nikacijska<br>oprema<br>kn | Namještaj i<br>ostala<br>oprema<br>kn | Ukupno<br>kn          | Software<br>kn | Ukupno<br>kn   |
| <b>Trošak nabave</b>                   |                                  |   |                                       |                       |                |                |
| Na dan 1. siječnja 2012.               | 842.404                          | 19.069                                  | 204.951                               | 1.066.424             | 540.416        | 540.416        |
| Povećanja                              | 107.443                          | 12.369                                  | 151.624                               | 271.436               | -              | -              |
| Otpisi                                 | (231.842)                        | -                                       | (120.593)                             | (352.435)             | (106.102)      | (106.102)      |
| <b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>       | <b>718.005</b>                   | <b>31.438</b>                           | <b>235.982</b>                        | <b>985.425</b>        | <b>434.314</b> | <b>434.314</b> |
| <b>Akumulirana amortizacija</b>        |                                  |   |                                       |                       |                |                |
| Na dan 1. siječnja 2012.               | 745.653                          | 11.206                                  | 195.274                               | 952.133               | 518.000        | 518.000        |
| Amortizacija tijekom godine            | 89.366                           | 10.681                                  | 17.968                                | 118.015               | 13.472         | 13.472         |
| Otpisi                                 | (231.842)                        | -                                       | (120.593)                             | (352.435)             | (106.102)      | (106.102)      |
| <b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>       | <b>603.177</b>                   | <b>21.887</b>                           | <b>92.649</b>                         | <b>717.713</b>        | <b>425.370</b> | <b>425.370</b> |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b> |                                  |   |                                       |                       |                |                |
| Na dan 1. siječnja 2012.               | 96.751                           | 7.863                                   | 9.677                                 | 114.291               | 22.416         | 22.416         |
| <b>Na dan 31. prosinca 2012.</b>       | <b>114.828</b>                   | <b>9.551</b>                            | <b>143.333</b>                        | <b>267.712</b>        | <b>8.944</b>   | <b>8.944</b>   |

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 18 Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina (nastavak)

| 2011.                                  | Nekretnine, postrojenja i oprema |   |                                       | Nematerijalna imovina |                |                |
|--|----------------------------------|---|---------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
|  | Računalna<br>oprema<br>kn        | Telekomu-<br>nikacijska<br>oprema<br>kn | Namještaj i<br>ostala<br>oprema<br>kn | Ukupno<br>kn          | Software<br>kn | Ukupno<br>kn   |
| <b>Trošak nabave</b>                   |                                  |   |                                       |                       |                |                |
| Na dan 1. siječnja 2011.               | 971.871                          | 51.787                                  | 250.429                               | 1.274.087             | 616.105        | 616.105        |
| Povećanja                              | 79.880                           | -                                       | 893                                   | 80.773                | 17.758         | 17.758         |
| Otpisi                                 | (209.347)                        | (32.718)                                | (46.371)                              | (288.436)             | (93.447)       | (93.447)       |
| <b>Na dan 31. prosinca 2011.</b>       | <b>842.404</b>                   | <b>19.069</b>                           | <b>204.951</b>                        | <b>1.066.424</b>      | <b>540.416</b> | <b>540.416</b> |
| <b>Akumulirana amortizacija</b>        |                                  |   |                                       |                       |                |                |
| Na dan 1. siječnja 2011.               | 878.916                          | 34.390                                  | 236.606                               | 1.149.912             | 589.350        | 589.350        |
| Amortizacija tijekom godine            | 76.084                           | 9.534                                   | 5.039                                 | 90.657                | 22.097         | 22.097         |
| Otpisi                                 | (209.347)                        | (32.718)                                | (46.371)                              | (288.436)             | (93.447)       | (93.447)       |
| <b>Na dan 31. prosinca 2011.</b>       | <b>745.653</b>                   | <b>11.206</b>                           | <b>195.274</b>                        | <b>952.133</b>        | <b>518.000</b> | <b>518.000</b> |
| <b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b> |                                  |   |                                       |                       |                |                |
| Na dan 1. siječnja 2011.               | 92.955                           | 17.397                                  | 13.823                                | 124.175               | 26.755         | 26.755         |
| <b>Na dan 31. prosinca 2011.</b>       | <b>96.751</b>                    | <b>7.863</b>                            | <b>9.677</b>                          | <b>114.291</b>        | <b>22.416</b>  | <b>22.416</b>  |

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 19 Ostala imovina

|  | 31. prosinca<br>2011.<br>kn | 31. prosinca<br>2012.<br>kn |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Odgođene naknade za prikupljanje članova | 5.193.019                   | 1.582.528                   |
| Dane jamčevine                           | 59.818                      | 108.824                     |
| <b>Ukupno</b>                            | <b>5.252.837</b>            | <b>1.691.352</b>            |

Cjelokupan iznos odgođenih naknada na dan 31. prosinca 2012. godine u iznosu od 1.582.528 će se u 2013. godini priznati kao trošak.

#### *Odgođene naknade za prikupljanje članova*

|                 | 31. prosinca<br>2011.<br>kn | 31. prosinca<br>2012.<br>kn |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dugoročni dio   | 1.582.528                   | -                           |
| Kratkoročni dio | 3.610.491                   | 1.582.528                   |
| <b>Ukupno</b>   | <b>5.193.019</b>            | <b>1.582.528</b>            |

#### *Kretanje odgođenih naknada za prikupljanje članova*

|  | 31. prosinca<br>2011.<br>kn | 31. prosinca<br>2012.<br>kn |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Na dan 1. siječnja                                 | 8.803.510                   | 5.193.019                   |
| Iskazano na teret dobiti ili gubitka: amortizacija | (3.610.491)                 | (3.610.491)                 |
| <b>Ukupno</b>                                      | <b>5.193.019</b>            | <b>1.582.528</b>            |

### 20 Upisani kapital

U nastavku je prikazan pregled upisanog kapitala i vlasnika udjela Društva:

|                             | 31. prosinca<br>2011.<br>kn | % Vlasništva   | 31. prosinca<br>2012.<br>kn | % Vlasništva   |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| Privredna banka Zagreb d.d. | 28.000.000                  | 50,00%         | 28.000.000                  | 50,00%         |
| Croatia osiguranje d.d.     | 28.000.000                  | 50,00%         | 28.000.000                  | 50,00%         |
| <b>Ukupno</b>               | <b>56.000.000</b>           | <b>100,00%</b> | <b>56.000.000</b>           | <b>100,00%</b> |



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 21 Obveze prema dobavljačima

|                                      | 31. prosinca<br>2011.<br>kn | 31. prosinca<br>2012.<br>kn |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Obveze prema dobavljačima            | 1.551.480                   | 1.552.870                   |
| Obveze prema povezanim poduzetnicima | 20.887                      | 21.468                      |
| <b>Ukupno</b>                        | <b><u>1.572.367</u></b>     | <b><u>1.574.338</u></b>     |

Obveze prema dobavljačima ne donose kamatu te se u pravilu podmiruju unutar 30 dana.

### 22 Ostale obveze

|                              | 31. prosinca<br>2011.<br>kn | 31. prosinca<br>2012.<br>kn |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Obveze za neto plaće         | 229.656                     | 377.025                     |
| Obveze za poreze i doprinose | 245.779                     | 478.411                     |
| Naknada HANFA-i              | 174.034                     | 211.485                     |
| Ostale obveze                | 21.617                      | 15.645                      |
| <b>Ukupno</b>                | <b><u>671.086</u></b>       | <b><u>1.082.566</u></b>     |

Ostale obveze ne donose kamatu te se u pravilu podmiruju unutar 30 dana.

### 23 Rezerviranja

|                            | 31. prosinca<br>2011.<br>kn | 31. prosinca<br>2012.<br>kn |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Rezervacija za sudski spor | 3.148.289                   | 3.108.789                   |
| <b>Ukupno</b>              | <b><u>3.148.289</u></b>     | <b><u>3.108.789</u></b>     |

Društvo je rezerviralo sredstva temeljem procjene Uprave vezano uz očekivani odljev ekonomskih koristi vezano uz sudski spor.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 24 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja

|                                  | Rezervacije za<br>bonuse<br>kn | Rezervacije za<br>neiskorištene<br>godišnje<br>odmore<br>kn | Rezervacija za<br>ostale<br>troškove<br>kn | Ukupno<br>kn     |
|----------------------------------|--------------------------------|---|--|------------------|
| Stanje 1. siječnja 2011.         | 5.402.298                      | 244.309   | 118.647                                    | 5.765.254        |
| Otpisane rezervacije             | (3.402.298)                    | -   | -  | (3.402.298)      |
| Iskorištene rezervacije          | -                              | (244.309)   | (118.647)                                  | (362.956)        |
| Povećanje                        | 2.200.000                      | 231.884   | 71.856                                     | 2.503.740        |
| <b>Stanje 31. prosinca 2011.</b> | <b>4.200.000</b>               | <b>231.884</b>  | <b>71.856</b>                              | <b>4.503.740</b> |
| Stanje 1. siječnja 2012.         | 4.200.000                      | 231.884   | 71.856                                     | 4.503.740        |
| Iskorištene rezervacije          | -                              | (231.884)   | (71.856)                                   | (303.740)        |
| Povećanje                        | 2.400.000                      | 275.087   | 145.882                                    | 2.820.969        |
| <b>Stanje 31. prosinca 2012.</b> | <b>6.600.000</b>               | <b>275.087</b>  | <b>145.882</b>                             | <b>7.020.969</b> |

Na dan 31. prosinca 2012. godine ukalkulirani troškovi bonusa zaposlenika u ukupnom iznosu od HRK 6.600.000 odnose se na bonuse zaposlenika za 2012. godinu u iznosu HRK 2.400.000, bonuse zaposlenika za 2011. godinu u iznosu od HRK 2.200.000 te bonuse zaposlenika za 2010. godinu u iznosu od HRK 2.000.000. Temeljem odluke Nadzornog odbora, u 2011. godini ukinuta je rezervacija za bonuse zaposlenika za 2008. i 2009. godinu u ukupnom iznosu od HRK 3.402.298 te je u istom iznosu priznat prihod kao što je prikazano u bilješki 11.

### 25 Financijski instrumenti i povezani rizici

U ovoj bilješki izneseni su detalji o izloženosti Društva rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

#### *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 mirovinski fond kojeg je ono osnovalo i kojim upravlja, uz kreditni položaj banaka u kojima Društvo drži depozite i uz izdavatelje vrijednosnih papira u portfelju Društva. Kreditni rizik se procjenjuje pri oročavanju depozita i pri stjecanju vrijednosnih papira te dnevnim praćenjem tržišta. Sve transakcije kupnje vrijednosnim papirima podmiruju se nakon isporuke putem ovlaštenih brokera. Rizik neplaćanja za vrijednosne papire se drži minimalnim jer se prodani vrijednosni papiri isporučuju tek nakon što je odgovarajući iznos plaćen brokeru. Ako bilo koja strana ne ispuni svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje. Na dan 31. prosinca 2012. godine i na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo nema dospjela, a nenaplaćena potraživanja. Uprava vjeruje da izloženost po ovoj vrsti rizika nije značajna.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 25 Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Maksimalna izloženost kreditnom riziku dana je u tablici u nastavku.

|   | <i>Bilješke</i> | <b>31. prosinca<br/>2011.<br/>kn</b> | <b>31. prosinca<br/>2012.<br/>kn</b> |
|---|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondom          | 16              | 3.757.354                            | 3.161.241                            |
| Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija        |                 | 429.920                              | 2.093.172                            |
| Ostala potraživanja   | 17              | 1.715.693                            | 2.134.655                            |
| Zajmovi i potraživanja  | 15              | 88.346.120                           | 106.929.063                          |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 14              | 34.788.001                           | 10.166.000                           |
| Novac i novčani ekvivalenti                                   | 13              | 6.127.834                            | 31.343.904                           |
|   |                 | <b>135.164.922</b>                   | <b>155.828.035</b>                   |

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

|  | <b>31. prosinca<br/>2011.<br/>kn</b> | <b>31. prosinca<br/>2012.<br/>kn</b> |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <i>Domaći korporativni rizik po industriji</i> |                                      |                                      |
| - Bankarstvo                                   | 88.346.120                           | 131.905.842                          |
| <i>Domaći državni rizik</i>                    |                                      |                                      |
| - Republika Hrvatska                           | 34.788.001                           | 10.166.000                           |
|  | <b>123.134.121</b>                   | <b>142.071.842</b>                   |

#### *Rizik likvidnosti*

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Na datum izvještavanja kratkotrajna imovina Društva veća je od kratkoročnih obveza Društva te prema procjeni Društva ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze. Društvo održava visoku razinu likvidnih sredstava ulaganjem financijske imovine u kratkoročne depozite kod banaka te financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 25 Financijski instrumenti (nastavak)

Preostala ročnost obveza Društva prikazana je u nastavku:

|  | Do<br>1 mjesec<br>kn | 1-3<br>mjeseca<br>kn | 3-12<br>mjeseci<br>kn | Od 1 do<br>5 godina<br>kn | Preko 5<br>godina<br>kn | Ukupno<br>kn      |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>31. prosinca 2011.</b>                                |                      |                      |                       |                           |                         |                   |
| Obveze prema dobavljačima                                | 1.572.367            | -                    | -                     | -                         | -                       | 1.572.367         |
| Ostale obveze  | 671.086              | -                    | -                     | -                         | -                       | 671.086           |
| Rezerviranja   | -                    | -                    | -                     | -                         | 3.148.289               | 3.148.289         |
| Odgođeno plaćanje troškova i<br>prihod budućeg razdoblja | 71.856               | -                    | 4.431.884             | -                         | -                       | 4.503.740         |
|  | <u>2.315.309</u>     | <u>-</u>             | <u>4.431.884</u>      | <u>-</u>                  | <u>3.148.289</u>        | <u>9.895.482</u>  |
| <b>31. prosinca 2012.</b>                                |                      |                      |                       |                           |                         |                   |
| Obveze prema dobavljačima                                | 1.574.338            | -                    | -                     | -                         | -                       | 1.574.338         |
| Ostale obveze  | 1.082.566            | -                    | -                     | -                         | -                       | 1.082.566         |
| Rezerviranja   | -                    | -                    | -                     | 3.108.789                 | -                       | 3.108.789         |
| Odgođeno plaćanje troškova i<br>prihod budućeg razdoblja | 145.882              | -                    | 6.875.087             | -                         | -                       | 7.020.969         |
|  | <u>2.802.786</u>     | <u>-</u>             | <u>6.875.087</u>      | <u>3.108.789</u>          | <u>-</u>                | <u>12.786.662</u> |

#### *Kamatni rizik*

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope primjenjive na financijske instrumente. Rizik kamatnih stopa kod tijeka novca je rizik da će troškovi kamata na financijske instrumente biti promjenjivi tijekom razdoblja. Kamatni rizik Društva proizlazi iz depozita kod banaka te iz rizika promjene vrijednosti obveznice koju Društvo posjeduje u portfelju. Zbog kratkoročne prirode plasmana kod banaka i ulaganja u financijske instrumente na dan 31. prosinca 2012. godine i na dan 31. prosinca 2011. godine Uprava vjeruje da izloženost prema kamatnom riziku nije značajna. U slučaju rasta kamata na godišnjoj razini od jednog postotnog boda, gubitak koji iz toga proizlazi, iznosio bi 315.638 kuna (2011.: 438.312 kuna).

#### *Tečajni rizik*

Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijske instrumente te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Sukladno tome, Društvo je izloženo riziku da se relativan odnos njegove funkcionalne valute i drugih stranih valuta može promijeniti.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 25 Financijski instrumenti (nastavak)

#### Tečajni rizik (nastavak)

Ukupna izloženost imovine Društva prema promjenama tečaja stranih valuta na datum izvještavanja bila je sljedeća:

|   | kn<br>kn           | EUR<br>kn         | Ukupno<br>kn       |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>31. prosinca 2011.</b>                                     |                    |                   |                    |
| Novac i novčani ekvivalenti                                   | 6.127.834          | -                 | 6.127.834          |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 34.788.001         | -                 | 34.788.001         |
| Zajmovi i potraživanja  | 88.346.120         | -                 | 88.346.120         |
| Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondom          | 3.757.354          | -                 | 3.757.354          |
| Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija        | 429.920            | -                 | 429.920            |
| Ostala potraživanja   | 1.715.693          | -                 | 1.715.693          |
| Ostala imovina  | 7.086.283          | 59.818            | 7.146.101          |
|   | <b>142.251.205</b> | <b>59.818</b>     | <b>142.311.023</b> |
| Obveze prema dobavljačima                                     | 1.572.367          | -                 | 1.572.367          |
| Ostale obveze   | 671.086            | -                 | 671.086            |
|   | <b>2.243.453</b>   | -                 | <b>2.243.453</b>   |
| <b>Devizna neusklađenost imovine i obveza</b>                 | <b>140.007.752</b> | <b>59.818</b>     | <b>140.067.570</b> |
| <b>31. prosinca 2012.</b>                                     |                    |                   |                    |
| Novac i novčani ekvivalenti                                   | 6.367.125          | 24.976.779        | 31.343.904         |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 10.166.000         | -                 | 10.166.000         |
| Zajmovi i potraživanja  | 106.929.063        | -                 | 106.929.063        |
| Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondom          | 3.161.241          | -                 | 3.161.241          |
| Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija        | 2.093.172          | -                 | 2.093.172          |
| Ostala potraživanja   | 2.109.896          | 24.759            | 2.134.655          |
| Ostala imovina  | 4.169.035          | 14.479            | 4.183.514          |
|   | <b>134.995.532</b> | <b>25.016.017</b> | <b>160.011.549</b> |
| Obveze prema dobavljačima                                     | 1.574.338          | -                 | 1.574.338          |
| Ostale obveze   | 1.082.566          | -                 | 1.082.566          |
|   | <b>2.656.904</b>   | -                 | <b>2.656.904</b>   |
| <b>Devizna neusklađenost imovine i obveza</b>                 | <b>132.338.628</b> | <b>25.016.017</b> | <b>157.354.645</b> |

U slučaju pada tečaja eura u odnosu na kunu za 1 postotni bod, gubitak po imovini denominiranoj u eurima u 2012. godini iznosio bi 160 tisuća kuna.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 25 Financijski instrumenti (nastavak)

#### *Cjenovni rizik*

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

S obzirom da je većina imovine Društva klasificirana kao zajmovi i potraživanja, Društvo nije bilo značajno izloženo cjenovnom riziku na datum izvještavanja.

#### *Upravljanje kapitalom*

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasnicima i dobit drugim zainteresiranim strankama te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

Kako bi održalo ili uskladilo strukturu kapitala, Društvo može mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju vlasnicima, izvršiti povrat kapitala vlasnicima, povećati temeljni kapital ili prodati imovinu kako bi smanjilo zaduženost.

Iznos minimalnog registriranog kapitala društva za upravljanje mirovinskim fondom je 40 milijuna kuna. Društvo mora održavati svoj kapital na razini od najmanje polovice registriranog kapitala.

#### *Fer vrijednost*

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima.

Dio financijskih instrumenata Društva se vodi po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, uključujući depozite kod banaka, potraživanja od Mirovinskog fonda i ostala potraživanja te obveze i obračunate troškove knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata.

MSFI 7 Financijski instrumenti: Objavljivanje („MSFI 7“) zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o financijskim instrumentima koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti. Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

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

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

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 25 Financijski instrumenti (nastavak)

*Fer vrijednost (nastavak)*

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

| 2011.   | Razina 1<br>kn    | Razina 2<br>kn    | Razina 3<br>kn |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 9.735.000         | 25.053.001        | -              |
| <b>Ukupno</b>   | <b>9.735.000</b>  | <b>25.053.001</b> | -              |
| 2012.   |                   |                   |                |
| Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 10.166.000        | -                 | -              |
| <b>Ukupno</b>   | <b>10.166.000</b> | -                 | -              |

U toku 2012. i 2011. godine nije bilo prijelaza financijskih instrumenta koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak između razine 1 i 2 ove hijerarhije.

### 26 Transakcije s povezanim osobama

Sukladno propisima primjenjivim na mirovinska društva, 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 u nastavku prikazani su odnosi koje je Društvo imalo s povezanim stranama u navedenom razdoblju.

#### *a) Ključne transakcije s neposredno povezanim osobama*

Društvo je obavljalo poslovne aktivnosti sa Privrednom bankom Zagreb d.d. i ostalim članicama Intesa Sanpaolo grupe te s Croatia osiguranjem i članicama Grupe.

Društvo ima žiro račune i depozite kod Privredne banke Zagreb d.d. i koristi usluge najma, poslovne suradnje te operativnog najma od članica PBZ Grupe. Nadalje, Društvo koristi usluge osiguranja od Croatia osiguranja d.d.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 26 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

#### b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

U tablici u nastavku prikazani su odnosi koje je Društvo imalo s povezanim osobama u navedenom razdoblju.

| 2011.                                 | Prihodi<br>kn    | Rashodi<br>kn    | Potraživanja<br>kn | Obveze<br>kn  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|
| Privredna banka Zagreb d.d.           | 1.724.596        | 623.108          | 43.313.951         | 20.887        |
| PBZ Leasing d.o.o                     | -                | 126.925          | 59.818             | -             |
| PBZ Card d.o.o.                       | -                | 200.824          | -                  | -             |
| ISP Card d.o.o.                       | -                | 168.641          | -                  | -             |
| Croatia osiguranje d.d.               | -                | 59.588           | -                  | -             |
| Croatia zdravstveno osiguranje d.o.o. | -                | 20.626           | -                  | -             |
| <b>Ukupno</b>                         | <b>1.724.596</b> | <b>1.199.712</b> | <b>43.373.769</b>  | <b>20.887</b> |

| 2012.  | Prihodi<br>kn    | Rashodi<br>kn    | Potraživanja<br>kn | Obveze<br>kn  |
|--|------------------|------------------|--------------------|---------------|
| Privredna banka Zagreb d.d.  | 2.175.780        | 736.190          | 50.074.240         | 21.468        |
| PBZ Leasing d.o.o  | -                | 123.826          | 38.938             | 14            |
| PBZ Card d.o.o.  | -                | 154.134          | -                  | -             |
| ISP Card d.o.o.  | -                | 5.732            | -                  | -             |
| Croatia osiguranje d.d.  | -                | 71.537           | 7.796              | -             |
| Croatia zdravstveno osiguranje d.o.o.                              | -                | 21.060           | 10.530             | -             |
| Croatia osiguranje mirovinsko društvo za<br>upravljanje DMF d.o.o. | -                | 119.500          | -                  | -             |
| <b>Ukupno</b>  | <b>2.175.780</b> | <b>1.231.979</b> | <b>50.131.504</b>  | <b>21.482</b> |

Ključno rukovodstvo uključuje dva člana Uprave. Naknade članovima ključnog rukovodstva obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove kompenzacije, uključujući kratkoročne i dugoročne povlastice kao što su osnovna plaća i bonusi, dohodak u naravi te mirovinski doprinosi.

|                         | 2011.<br>kn      | 2012.<br>kn      |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Bruto plaće i naknade   | 1.173.695        | 1.223.591        |
| Bruto primitak u naravi | 220.777          | 213.568          |
| <b>Ukupno</b>           | <b>1.394.472</b> | <b>1.437.159</b> |

Tijekom 2012. godine članovima Nadzornog odbora isplaćena je naknada od strane Društva u iznosu od 83.842 kuna (2011.: 74.700 kuna).



## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **27 Ugovorne i potencijalne obveze**

#### *a) Preuzete ugovorne obveze*

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo nije imalo preuzetih ugovornih obveza (2011.: - kuna).

#### *b) Izvanbilančna evidencija*

Društvo nije imalo potencijalnih izvanbilančnih obveza na dan 31. prosinca 2012. godine.

#### *c) Sudski sporovi*

Društvo je u sudskom sporu temeljem kojeg se očekuje odljev ekonomskih koristi kako je navedeno u Bilješci 23 uz financijske izvještaje.