

PBZ CROATIA OSIGURANJE D.D. ZA UPRAVLJANJE OBVEZNIM MIROVINSKIM FONDOM

Financijski izvještaji za 2013. godinu pripremljeni u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj i godišnje izvješće

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Godišnje izvješće	1
Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	7
Izvješće neovisnog revizora vlasnicima društva PBZ Croatia osiguranje d.d., za upravljanje obveznim mirovinskim fondom	8
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti društva PBZ Croatia osiguranje d.d.	10
Izvještaj o financijskom položaju društva PBZ Croatia osiguranje d.d.	11
Izvještaj o novčanim tokovima društva PBZ Croatia osiguranje d.d.	12
Izvještaj o promjenama kapitala društva PBZ Croatia osiguranje d.d.	13
Bilješke uz financijske izvještaje	15

Godišnje izvješće

I. UVOD

Iako je i poslovnu 2013. godinu obilježila globalna kriza, dodatno produbljena u zemlji, što je kao i proteklih nekoliko godina, tražilo maksimalnu stručnu angažiranost i rezultiralo dodatnim povećanjem obima poslova u Društvu, zadržana je stabilnost i profitabilnost poslovanja te je dioničarima ostvarena dobit.

Tijekom 2013. godine proveden je postupak neposrednog i postupak posrednog nadzora HANFE u dijelu poslovanja Društva koje se odnosi na glavnu djelatnost upravljanja imovinom, određene vrste financijske imovine ili pojedine izdavatelje, kao i kontrolu procedura i poslovnih procesa te internih normativnih akata Društva. Tijekom 2013. godine nisu provođene interne revizije od strane dioničara.

Iz izvješća provedenih nadzornih postupaka proizlaze zaključci o urednom poslovanju Društva, te usklađenosti procedura rada sa zakonskim i podzakonskim aktima te ostalim propisima i normama kojih se Društvo u svojem radu dužno pridržavati uz neke preporuke manjeg značaja, za doradom procedura posebno iz područja risk managementa u smislu priprema za primjenu odredaba novog Zakona o obveznim mirovinskim fondovima.

2013. godinu je obilježio rast inozemnih dioničkih tržišta pri čemu su dionički indeksi ostvarili značajne dobitke (DAX +25,48%, CAC +17,99%, SPX +29,60%). Za razliku od njih, domaći dionički indeks CROBEX je 2013. godine porastao samo +3,10%. Domaći obveznički indeks CROBIS (total return) je ostvario +0,93%%.

Fond je u 2013. godini svojim članovima ostvario prinos od čak 5,14%.

Ukupni prihodi Društva u 2013. godini iznosili su 53,3 mil. kuna što je više za 9,70% u odnosu na 2012. godinu, a razlog povećanja prihoda je porast imovine Fonda te time i veća naknada za upravljanje Fondom.

Istovremeno, ukupni rashodi iznosili su 29,3 mil. kuna i na razini su rashoda prethodne godine. Najveći udio u ukupnim rashodima (45%) imaju rashodi prema REGOS-u te regulatorni troškovi.

Bruto dobit Društva u odnosu na budžet veća je za 24,56% i iznosi 23.950.045,77 kuna. U poslovnoj 2013. godini Društvo bilježi i nastavak rasta tržišnog udjela prema broju članova.

Tijekom godine intenzivno se radilo na daljnjem ažuriranju i usklađivanju procedura rada Društva, a od strane djelatnika dan je i značajan doprinos u radu radnih tijela na prijedlogu izmjena i dopuna Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u suradnji sa Ministarstvom i HANFA-om.

Obzirom na predstojeće značajne promjene u sustavu individualne kapitalizirane štednje, posebna pozornost posvećena je daljnjem razvoju upravljanja imovinom, pa su tako kreirana, testirana i implementirana inovativna rješenja i alati u upravljanju imovinom, optimizacija portfelja, razvijanje internih modela za ulaganje inozemnog dioničkog dijela portfelja, priprema procedura za korištenje derivativnih instrumenata u svrhu zaštite portfelja (u skladu s prijedlogom Zakona), unaprjeđenje procedura izrade analiza popratne dokumentacije vezano uz pojedinačna ulaganja, analiza i validacija modela ulaganja vezana na limite ulaganja u sustavu potportfelja, razvoj, testiranje i implementacija modela za kreditnu analizu kompanije za domaće dionice i drugo.

Nakon uvođenja CRM programa, zabilježeni niz podataka osigurava bolju i učinkovitiju suradnju sa klijentima.

Godišnje izvješće (nastavak)

Obzirom na sve učestalije korespondiranje mailom, uvedena je nova institucionalna e-mail adresa (info@pbzcofond.hr) kojom se bilježi sva komunikacija ostvarena putem e-maila i automatski prenosi u CRM program, te arhivira kao povijesni podatak, što omogućava kompletno praćenje svake komunikacije.

U suradnji s mrežnim operaterom PBZ-a, uvedena je i posebna usluga praćenja poziva upućenih na besplatni info telefon, tzv. VOICE MAIL koji omogućava bilježenje poziva, snimanje, te stalnu prisutnost i pristupačnost operaterima.

Uvedena je besplatna usluga SMS poruka, koja članovima pruža mogućnost dobivanja informacije o posljednjoj uplati i stanju osobnog računa na rok od godinu dana od logiranja, s mogućnošću i produženja i opoziva.

CRM sustav evidentiranja, od uvođenja do danas prošao je nekoliko razvojnih faza, te omogućio analizu podataka i postao nezaobilazan i neophodan alat korespondencije s našim članovima. Sve većim razvojem i unaprjeđivanjem, te sve većim vremenskim periodom korištenja, davat će još jasniju i kompetentniju "sliku" krajnjih korisnika – naših članova.

II. ORGANIZACIJA DRUŠTVA I KADROVI

Organizacija

Društvo je organizacijski podijeljeno na četiri osnovne cjeline kroz koje suganizirane ukupne aktivnosti Društva i to:

- 1 Front Office
- 2 Middle Office
- 3 Back Office
- 4 Odjeli poslova podrške.

Ljudski potencijali

Ljudski potencijali jedan su od ključnih čimbenika poslovnog razvoja kojim se ostvaruju strateški i poslovni ciljevi Društva. Društvo kontinuirano potiče i ulaže u razvoj ljudskih potencijala kroz specijalističke edukacije i školovanja djelatnika. Ulaganje i kvalitetno upravljanje ljudskim potencijalima ima za cilj prvenstveno doprinijeti stvaranju konkurentske prednosti Društva.

Godišnje izvješće (nastavak)

III. ČLANOVI FONDA I IMOVINA POD UPRAVLJANJEM

Na dan 31.12.2013. Fondu broji 303.671 članova, što je povećanje za 9.110 članova odnosno 3,09% u odnosu na 31.12.2012. godine kada je u fondu bilo 294.561 članova, odnosno prosječno mjesečno 759 član. Neto imovina pod upravljanjem na 31.12.2013. bila je 9.625.687.000 HRK, što je rast za 1.272.655.000 HRK odnosno 15,24% u odnosu na 31.12.2012. kada je neto imovina iznosila 8.353.032.000 HRK

Tržišni udio PBZ CROATIA OSIGURANJE fonda prema broju članova bio je 17,84% (31.12.2012. 17,82%), odnosno 16,53% prema imovini pod upravljanjem (31.12.2012. 16,34%), što je 0,02% povećanje po broju članova odnosno po imovini 0,19%.

	31.12.2013.	Tržišni udio	31.12.2012.	Tržišni udio
Broj članova Fonda	303.671	17,84%	294.561	17,82 %
Imovina pod upravljanjem	9.625.687.000 HRK	16,53%	8.353.032.000 HRK	16,34 %

IV. PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA PBZ CROATIA OSIGURANJA d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom

Sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima (NN 111/93, 34/99, 121/99, 52/00, 118/03, 107/07, 146/08, 137/09, 152/11, 111/12, 144/12, 68/13), odredbama Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 49/99, 63/00, 103/03, 177/04, 140/05, 71/07, 124/10, 114/11, 51/13), odredbama Zakona o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) te odredbama Statuta Društva, Uprava Društva donijela je dana 15.04.2013.

PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

1. Uvod

Predmet poslovanja PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, jest isključivo osnivanje obveznog mirovinskog fonda i upravljanje tim fondom, te aktivnosti koje su izravno povezane s obavljanjem poslova upravljanja fondom. Obvezno mirovinsko društvo može osnovati i upravljati samo jednim obveznim fondom.

2. Dioničari

Dioničari ostvaruju pravo glasa na Glavnoj skupštini Društva. Svaka dionica daje pravo na jedan glas, pravo na dividendu kao i druga prava sukladno odredbama zakona i Statuta.

Društvo ima dva dioničara – osnivača, Privredna banka Zagreb d.d. te CROATIA osiguranje d.d., svaki sa 50% udjela u temeljnom kapitalu društva.

Godišnje izvješće (nastavak)

3. Glavna skupština

Najmanje jednom godišnje Uprava Društva saziva Glavnu skupštinu Društva dostavom poziva sa svim prijedlozima odluka dioničarima Društva preporučenim pismom i to najmanje 30 dana prije održavanja skupštine, pri čemu se dan odašiljanja pisma smatra danom objave poziva. Objava poziva za Glavnu skupštinu s prijedlozima odluka u Narodnim novinama nije obvezna iz razloga što su dioničari društva poimenično poznati.

Sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima ako na Glavnoj skupštini sudjeluju ili su zastupljeni svi dioničari, ona može donositi valjane odluke i kada se ne postupi po odredbama zakona o njezinom sazivanju ako se nijedan dioničar ne usprotivi donošenju odluka.

Redovnu Glavnu skupštinu Uprava Društva saziva bez odgađanja nakon što Nadzorni odbor ispita godišnja financijska izvješća, izvješća o poslovanju Društva i prijedlog odluke o upotrebi dobiti. Glavna skupština prima na znanje godišnja financijska izvješća i izvješće Uprave o stanju Društva, izvješće Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova, te sukladno tome donosi odluku o upotrebi dobiti, odluke o davanju razrješnice kojima se odobrava rad članovima Uprave i Nadzornog odbora kako su vodili poslovanje Društva u predmetnoj poslovnoj godini.

Sukladno zakonu i Statutu Društva, Glavna skupština odlučuje i o izmjenama i dopunama Statuta, povećanju i smanjenju temeljnog kapitala, izboru i razrješenju članova Nadzornog odbora te imenovanju revizora Društva.

4. Uprava Društva

Uprava obveznog mirovinskog Društva mora imati najmanje dva člana koji zajedno zastupaju i predstavljaju mirovinsko Društvo. Naša Uprava Društva sastoji se od dva člana od kojih je jedan predsjednik. Upravu imenuje Nadzorni odbor.

Član uprave može biti samo ona osoba koja ima položeni ispit za stjecanje zvanja ovlaštenog upravitelja mirovinskim fondovima ili neki drugi međunarodno priznati stručni ispit iz područja upravljanja investicijama koji odobri Hrvatska agencija za nadzor financijskih ustanova.

Najvažniji zadatak Uprave je upravljanje obveznim mirovinskim fondom i s tim u vezi ulaganje imovine fonda unutar dozvoljenih okvira određenih pozitivnim pravnim propisima te sukladno propisanim načelima.

5. Nadzorni odbor Društva

U skladu sa Statutom Nadzorni odbor Društva ima tri člana. Za člana Nadzornog odbora može biti imenovana osoba koja ispunjava uvjete sukladno pozitivnim pravnim propisima.

Nakon što Glavna skupština izabere članove Nadzornog odbora, odbor iz reda svojih članova izabire predsjednika i zamjenika predsjednika.

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva i obavlja druge poslove i donosi odluke o svim pitanjima predviđenim zakonom, Statutom te drugim aktima Društva.

Godišnje izvješće (nastavak)

Nadzorni odbor odluke donosi jednoglasno.

Uprava Društva je dužna podnijeti Nadzornom odboru godišnja financijska izvješća i izvješće o stanju društva bez odgađanja kada ih sastavi. Istodobno s podnošenjem godišnjih financijskih izvješća uprava je dužna Nadzornom odboru predočiti i prijedlog odluke o upotrebi dobiti koji želi predložiti glavnoj skupštini za donošenje.

Dade li Nadzorni odbor suglasnost na godišnja financijska izvješća, time su ih utvrdili Uprava i Nadzorni odbor, osim ako oni ne odluče da se utvrđenje tih izvješća prepusti glavnoj skupštini. Također, ukoliko Nadzorni odbor ne daje suglasnost na spomenuta izvješća tada iste utvrđuje Glavna skupština.

6. Odbor za reviziju

Odbor za reviziju predstavlja stalni Odbor ustanovljen od strane Nadzornog odbora PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom.

U skladu sa Poslovníkom o radu Odbora za reviziju, Odbor se sastoji od pet članova.

Odbor pruža pomoć Nadzornom odboru Društva u obavljanju njegovih nadležnosti u nadzoru nad procesom financijskog izvješćivanja, revizijskim procesom, postojećim sustavom internih kontrola, procesom upravljanja rizicima te usklađenošću sa pozitivnim pravnim propisom i usvojenim propisima osnivača Društva (PBZ i CO).

7. Sukob interesa

Sukladno pozitivnim pravnim propisima član Uprave ili Nadzornog odbora mirovinskog društva ne može biti osoba koja je član uprave ili nadzornog odbora:

- bilo kojeg drugog mirovinskog društva,
- banke skrbnika mirovinskog društva,
- bilo koje povezane osobe u odnosu na subjekte navedene u prethodnim točkama.

Svi članovi Uprave i Nadzornog odbora dužni su djelovati u najboljem interesu Društva te se pri donošenju odluka ne mogu voditi vlastitim probicima niti koristiti svoj položaj radi pribavljanja osobne koristi.

Pravilnikom za reguliranje sprječavanja sukoba interesa propisane su detaljne odredbe u svrhu izbjegavanja potencijalnog sukoba interesa.

8. Transparentno i pravodobno izvješćivanje

Mirovinsko društvo je obvezno najmanje jednom na godinu dostaviti svakom članu obveznog mirovinskog fonda podatke o imovini koja se nalaze na njegovom računu, o datumima uplata i svotama doprinosa koje je član imao u odgovarajućem razdoblju.

Godišnje izvješće (nastavak)

Dioničari mirovinskog društva i javnost pravodobno su putem sredstava javnog priopćavanja izvješćuju o financijskim rezultatima mirovinskog društva, statusnim promjenama te drugim činjenicama od važnosti za tržište kapitala.

U svezi s gore navedenim, PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom izjavljuje da je Društvo tijekom 2013. godine postupalo poštujući sva navedena pravila korporativnog upravljanja, a po kojima će se i nadalje postupati.

VI. ZAKLJUČAK

U iznimno turbulentnom okruženju i složenim uvjetima financijskog poslovanja, poslovna 2013. godina bila je izuzetno uspješna za Društvo. Ostvaren je najveći prinos našim članovima odnosno najbolji prinos svih mirovinskih fondova u RH. Budžet postavljen i usvojen od strane vlasnika (u bruto iznosu od 19.228.000 kuna), ostvaren je u bruto iznosu od 23.950.045,77 kuna, odnosno sa 124%. U skladu sa trendom od osnivanja Društva nastavlja se povećavati tržišni udio prema broju članova.

Tijekom poslovne godine svi segmenti poslovanja bilježe pozitivan rezultat, a također je bitno napomenuti da je 2013. godina nakon dužeg perioda prva godina u kojoj je društvo imalo stabilne uvjete poslovanja i funkcioniranja što je pridonijelo konstruktivnoj atmosferi neophodnoj za normalan rad i razvoj. Postignuto je i usklađeno funkcioniranje svih organa Društva a čime su ispunjene preporuke HANFA-e.

Uspješno su razvijani mnogi projekti (optimizacija portfelja, usklađivanje vrijednosti imovine, unaprjeđenje CRM-a) koji će bitno pridonijeti daljnjem unaprjeđenju poslovanja i postizanju barem jednako dobrih rezultata na korist dioničarima i članovima fonda.

PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.
za upravljanje obveznim mirovinskim fondom

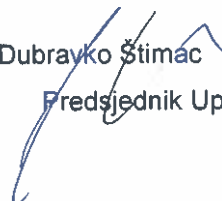
Uprava

Renata Kašnjar-Putar
Članica Uprave



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

Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave



Odgovornosti Uprave za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća

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, pripremiti financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za predaju svojih godišnjih izvještaja o poslovanju Društva i godišnjih financijskih izvještaja Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti izdavanje financijskih izvještaja Glavnoj skupštini na usvajanje.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 10 do 44 odobreni su od strane Uprave 28. travnja 2014. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Uprava je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 18 Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano je na stranicama 1 do 6 i odobreno od strane Uprave 28. travnja 2014. te potpisano u skladu s tim.

Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave

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

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

Renata Kašnjar-Putar
Članica Uprave



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 2013. godine i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanom toku za 2013. 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 2013. 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)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Sukladno zahtjevima članka 18 Zakona o računovodstvu, Uprava Društva sastavila je godišnje izvješće, prikazano na stranicama 1 do 6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća. Na osnovi procedura čije smo provođenje smatrali prikladnim, u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu, potvrđujemo da su financijske informacije iz godišnjeg izvješća Uprave Društva, konzistentne s priloženim financijskim izvještajima, prikazanim na stranicama 10 do 44.

28. travnja 2014.

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:


Goran Horvat
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti društva PBZ Croatia osiguranje d.d.

(svi iznosi su iskazani u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješke	01.01.- 31.12.2012.	01.01.- 31.12.2013.
I	Prihodi od upravljanja fondom (Σ od AOP46 do AOP49)	45	5	41.150.381	47.685.074
	a) Naknada od uplaćenih doprinosa	46	5	7.013.710	7.143.159
	b) Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda	47	5	34.136.240	40.541.551
	c) Naknada za izlaz	48	5	431	364
	d) Nagrada za uspješnost	49		-	-
II	Rashodi od upravljanja fondom (Σ od AOP 51 do AOP54)	50		(16.134.709)	(15.351.180)
	a) Transakcijski troškovi	51		(2.125)	(3.611)
	b) Troškovi marketinga	52	6	(540.275)	(587.971)
	c) Troškovi agenata prodaje	53		(3.610.491)	(1.582.528)
	d) Ostali troškovi od upravljanja fondom	54	7	(11.981.818)	(13.177.070)
III	Dobit ili gubitak od upravljanja fondom (AOP45+AOP50)	55		25.015.672	32.333.894
IV	Rashodi od poslovanja društva (Σ od AOP 57 do AOP61)	56		(13.757.374)	(13.592.485)
	a) Materijalni troškovi	57		(185.397)	(171.568)
	b) Troškovi osoblja	58	8	(9.879.000)	(9.082.990)
	c) Amortizacija i vrijednosno usklađenja ostale imovine	59		(131.487)	(475.982)
	d) Rezerviranja	60		-	-
	e) Ostali troškovi poslovanja	61	9	(3.561.490)	(3.861.945)
V	Dobit ili gubitak od redovnog poslovanja (AOP55+AOP56)	62		11.258.298	18.741.409
VI	Financijski prihodi i rashodi	63			
	a) Neto prihod od kamata	64	10	5.314.800	3.420.687
	b) Neto tečajne razlike	65	10	188.988	289.461
	c) Ostali financijski prihodi i rashodi	66	10	1.377.999	(62.490)
	d) Umanjenje financijskih instrumenata	67		-	-
VII	Neto financijski rezultat (Σ od AOP64 do AOP67)	68	10	6.881.787	3.647.658
VIII	Ostali prihodi i rashodi	69	11	394.477	1.560.979
IX	Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja (AOP62+AOP68+AOP69)	70		18.534.562	23.950.046
X	Porez na dobit	71	12	(3.725.216)	(4.854.654)
XI	Dobit ili gubitak (AOP70+AOP71)	72		14.809.346	19.095.392
XII	Ostala sveobuhvatna dobit (Σ 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	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)	79		14.809.346	19.095.392
XIV	Reklasifikacijske usklade	80		-	-

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 15 do 44 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobrili i potpisali u ime Društva PBZ Croatia osiguranje d.d. 28. travnja 2014. godine:

Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave

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

Renata Kašnar-Putar
Članica Uprave

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

(svi iznosi su iskazani u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješke	31.12.2012.	31.12.2013.
	AKTIVA	1			
A	Imovina	2			
	I. Financijska imovina (AOP4+AOP5+AOP6+AOP7+AOP9)	3		148.438.967	113.977.649
	1. Novac i novčani ekvivalenti	4	13	31.343.904	33.761.912
	2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5	14	10.166.000	5.101.360
	3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6		-	-
	4. Zajmovi i potraživanja	7	15	106.929.063	75.114.377
 od toga jamstveni polog	8		29.110.345	31.478.531
	5. Financijska imovina koja se drži do dospelja	9		-	-
	II. Potraživanja (AOP11+AOP12+AOP13)	10		7.389.068	4.667.026
	1. Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	11	16	3.161.241	3.644.752
	2. Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija	12		2.093.172	139.681
	3. Ostala potraživanja	13	17	2.134.655	882.593
	III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	14		191.982	136.145
	IV. Odgođena porezna imovina	15	12	2.023.524	1.175.084
	V. Nekretnine, postrojenja i oprema	16	18	267.712	297.345
	VI. Ulaganja u nekretnine	17		-	-
	VII. Nematerijalna imovina	18	18	8.944	53.765
	VIII. Ostala imovina	19	19	1.691.352	135.654
	Ukupna aktiva (AOP3+AOP10+AOP14+AOP15+AOP16+AOP17+AOP18+AOP19)	20		160.011.549	120.442.668
B	Izvanbilančni zapisi	21		-	-
	PASIVA	22			
C	Kapital i rezerve (AOP24+AOP25+AOP26+AOP27+AOP31+AOP32)	23		147.224.887	112.320.279
	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 (Σ 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		73.615.541	34.424.887
	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	32		14.809.346	19.095.392
D	Obveze (Σ AOP34 do AOP39)	33		2.656.904	1.685.000
	I. Obveze s osnove 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	1.574.338	869.302
	V. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	38		-	-
	VI. Ostale obveze	39	22	1.082.566	815.698
E	Rezerviranja	40	23	3.108.789	2.618.535
F	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	41	24	7.020.969	3.818.854
G	Odgođene porezne obveze	42		-	-
H	Ukupna pasiva (AOP23+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42)	43		160.011.549	120.442.668
	Izvanbilančni zapisi	44		-	-

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 15 do 44 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobrili i potpisali u ime Društva PBZ Croatia osiguranje d.d. 28. travnja 2014. godine:

Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave

Renata Kašnjar-Putar
Članica Uprave

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

(svi iznosi su iskazani u kunama)

	AOP	Bilješke	01.01- 31.12.2012.	01.01- 31.12.2013.
I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP122 do AOP140)	121		44.070.449	24.910.332
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	122		18.534.562	23.950.046
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	123		131.487	232.556
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	124		-	-
Rezerviranja	125		(39.500)	(490.254)
Prihodi od kamata	126	10	(6.261.819)	(3.420.762)
Rashodi od kamata	127	10	20	75
Umanjenje financijske imovine	128		-	-
(Povećanje)/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	129		596.113	(483.511)
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja	130		(2.882)	76.821
(Povećanje)/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	131		24.622.001	5.064.640
Primici od kamata	132		5.874.722	4.646.582
Izdaci od kamata	133		-	-
Primici od dividendi	134		-	-
(Povećanje)/smanjenje ostalih stavki imovine	135		3.561.485	1.555.698
Povećanje/(smanjenje) obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima	136		-	-
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	137		1.971	(705.036)
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza	138		411.480	(266.868)
Povećanje/(smanjenje) ostalih stavki pasive	139		2.517.229	(3.202.115)
Plaćen porez na dobit	140		(5.876.420)	(2.047.540)
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti (Σ AOP142 do AOP146)	141		(18.854.379)	31.507.676
(Povećanje)/smanjenje ulaganja u materijalnu ili nematerijalnu imovinu	142	18	(271.436)	(307.010)
(Povećanje)/smanjenje ulaganja u zajmove i potraživanja	143		(18.582.943)	31.814.686
(Povećanje)/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	144		-	-
(Povećanje)/smanjenje ulaganja koja se drže do dospjeća	145		-	-
(Povećanje)/smanjenje ostalih stavki ulaganja	146		-	-
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (Σ AOP148 do AOP152)	147		-	(54.000.000)
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		-	(54.000.000)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki	152		-	-
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP121+AOP141+AOP147)	153		25.216.070	2.418.008
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	154		6.127.834	31.343.904
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP153+AOP154)	155	13	31.343.904	33.761.912

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 15 do 44 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobрили i potpisali u ime Društva PBZ Croatia osiguranje d.d. 28. travnja 2014. godine:

Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave

Renata Kašnjari-Putar
Članica Uprave

Izveštaj 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 imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Pozicija									
Stanje 1. siječanj prethodne godine	56.000.000	2.800.000	-	-	-	-	29.074.878	-	132.415.541
Promjene računovodstvenih politika ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječanj prethodne godine (prepravljeno)	56.000.000	2.800.000	-	-	-	-	29.074.878	-	132.415.541
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)	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	-	-	-	-	-	-	(14.265.532)	-	14.809.346
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. prosinac prethodne godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini)	56.000.000	2.800.000	-	-	-	-	14.809.346	-	147.224.887

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 15 do 44 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

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

(svi iznosi su iskazani u kunama)

Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice										Ukupno kapital i rezerve
	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)	Raspodjeljivo vlasnicima nekotirajućih interesa		
Stanje 1. siječnja tekuće godine	56.000.000	2.800.000	-	-	-	73.615.541	14.809.346	-	-	147.224.887	
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	56.000.000	2.800.000	-	-	-	73.615.541	14.809.346	-	-	147.224.887	
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	19.095.392	-	-	19.095.392	
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	14.809.346	(14.809.346)	-	-	-	
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	-	-	-	-	-	14.809.346	4.286.046	-	-	19.095.392	
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	(54.000.000)	-	-	-	(54.000.000)	
Stanje na 31. prosinac 2013. (zadnji dan izvještajnog razdoblja)	56.000.000	2.800.000	-	-	-	34.424.887	19.095.392	-	-	112.320.279	

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 15 do 44 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobrili i potpisali u ime Društva PBZ Croatia osiguranje d.d. 28. travnja 2014. godine:

Dubravko Štimac

Predsjednik Uprave

Renata Kašnjar-Putar

Članica Uprave

PBZ CROATIA
OSIGURANJE

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

Časlav Žaja	Predsjednik	od 28. svibnja 2013. godine
Dajana Kobeščak	Zamjenik predsjednika	od 26. siječnja 2011. godine
Ivana Đerek	Član	od 28. svibnja 2013. godine
Danko Špoljarić	Predsjednik	od 21. lipnja 2011. godine do 25. svibnja 2013. godine
Nedjeljko Pavlović	Član	od 25. siječnja 2007. godine do 28. svibnja 2013. godine

Uprava

Dubravko Štimac	Predsjednik	od 1. listopada 2001. godine
Renata Kašnjar - Putar	Član	od 1. siječnja 2012. 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 usvojenim od strane Europske Unije ("MSFI usvojeni od strane EU"). Osnovna razlika između računovodstvenih propisa za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj i MSFI usvojenih od strane EU 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.

Računovodstvene politike podudaraju se s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske Unije, te se u opisu računovodstvenih politika Društva poziva na pojedine standarde koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2013. godine.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave dana 28. travnja 2014. 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 2013. 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 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, nesloventnosti 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.

Značajne računovodstvene politike korištene u pripremi financijskih izvještaja navedene su u nastavku.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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.

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 2013. i na dan 31. prosinca 2012. godine nije bilo okolnosti koje bi to zahtijevale.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja.

Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi. Društvo priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se dogodila promjena.

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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u blagajni, žiro račune i depozite kod banaka s ugovornim dospjećem 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 vode po fer vrijednosti iznosa danog za njih, a vrednuju se 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 naknadu za upravljanje mirovinskim fondom kojim Društvo upravlja.

Odgođene naknade suradnicima za prikupljanje članova

Odgođene naknade suradnicima za prikupljanje članova odnose se 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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Upisani kapital i rezerve

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

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.

Nagrađivanje zaposlenika

Društvo kroz sustav bonusa nagrađuje zaposlenike za uspješno izvršene poslovne zadatke u cilju dodatne stimulacije na kvalitetan rad. Sustav nagrađivanja djelatnika isplatom bonusa temelji se na ostvarenju dugoročnih strateških ciljeva Društva te ostvarivanje zadanih ciljeva za poslovnu godinu za koju se bonus odobrava.

Sustav nagrađivanja bonusom vezan je za ostvarene operativne i financijske rezultate u odnosu na budžet Društva za svaku poslovnu godinu.

Prihodi i rashodi od upravljanja obveznim mirovinskim fondom

Prihodi se priznaju kada je izgledno da će ekonomske koristi povezane s poslovnim događajem pritićati 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 2013. i 2012. godinu, naknade se izračunavaju kako slijedi:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Prihodi i rashodi od upravljanja obveznim mirovinskim fondom (nastavak)

- Naknada za upravljanje u visini 0,45% (2012.: 0,45%) 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% (2012.: 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% (2012.: 0,8%) za istupanje iz Fonda u prvoj godini članstva, odnosno 0,4% (2012.: 0,4%) za istupanje iz Fonda u drugoj godini članstva te 0,2% (2012.: 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 приход 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.

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 2013. godine bio je 7,638 kuna za 1 euro (2012.: 7,546 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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.

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. U 2013. godini amortiziran je preostali iznos naknada suradnicima.

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 potkrjepljuju 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

	2012.	2013.
	kn	kn
Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda	34.136.240	40.541.551
Naknada od uplaćenih doprinosa	7.013.710	7.143.159
Naknada za izlaz	431	364
Ukupno	<u>41.150.381</u>	<u>47.685.074</u>

U 2013. godini naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda iznosi 40.541.551 kunu (31. prosinca 2012. godine: 34.136.240 kuna). Obračunava se dnevno kao 0,45% (2012.: 0,45%) 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

	2012.	2013.
	kn	kn
Usluge promidžbe (TV, radio, tiskovine)	227.131	313.865
Usluge odnosa s javnošću	224.400	225.000
Promidžbeni materijal	59.408	21.648
Ostali troškovi marketinga	29.336	27.458
Ukupno	<u>540.275</u>	<u>587.971</u>

7 Ostali troškovi od upravljanja fondom

	2012.	2013.
	kn	kn
Trošak REGOS-a	8.933.481	9.167.383
Trošak Agencije	2.302.719	3.228.115
Trošak slanja pisama i obavijesti članovima	745.618	781.572
Ukupno	<u>11.981.818</u>	<u>13.177.070</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8 Troškovi osoblja

	2012.	2013.
	kn	kn
Bruto plaće	5.885.454	5.373.446
Bonusi zaposlenicima	2.400.000	2.400.000
Doprinosi na plaće	941.799	817.790
Primici u naravi	357.439	258.672
Ostali troškovi osoblja	294.308	233.082
Ukupno	<u>9.879.000</u>	<u>9.082.990</u>

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je zapošljavalo 20 djelatnika (31. prosinca 2012. godine: 19). U troškove bruto plaća, troškove doprinosa te primitaka u naravi uključena su i primanja članova Uprave.

9 Ostali troškovi poslovanja

	2012.	2013.
	kn	kn
Najam	404.249	508.863
Financijske usluge i Internet	368.592	478.072
Dnevnice i putni troškovi	272.462	345.106
Reprezentacija	262.479	255.697
Troškovi održavanja i zaštite	231.512	236.514
Konzultantske usluge	224.400	327.625
Troškovi osiguranja	209.478	219.655
Revizija	203.490	201.139
Stručno usavršavanje	184.673	198.486
Pošta i telekomunikacije	183.313	201.139
Odvjetničke, bilježničke i druge usluge	172.852	143.413
Članarine	107.998	99.877
Naknade članovima Nadzornog odbora	95.410	132.215
Troškovi donacija	76.700	96.116
Ostali troškovi poslovanja	563.882	418.028
Ukupno	<u>3.561.490</u>	<u>3.861.945</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Neto financijski rezultat

	2012.	2013.
	kn	kn
Prihod od kamata na depozite	4.864.820	3.058.801
Prihod od kamata na obveznice	450.000	361.961
Rashodi od kamata	(20)	(75)
<i>Neto prihod od kamata</i>	<u>5.314.800</u>	<u>3.420.687</u>
Pozitivne tečajne razlike	223.520	342.216
Negativne tečajne razlike	(34.532)	(52.755)
<i>Neto tečajne razlike</i>	<u>188.988</u>	<u>289.461</u>
Prihod od kamata na trezorske zapise klasificirane u portfelj po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	946.999	-
Nerealizirani dobitak od financijske imovine	519.830	249.650
Nerealizirani gubici i umanjenje financijske imovine	(88.830)	(312.140)
<i>Ostali financijski prihodi i rashodi</i>	<u>1.377.999</u>	<u>(62.490)</u>
Financijski prihodi i rashodi	<u>6.881.787</u>	<u>3.647.658</u>

11 Ostali prihodi i rashodi

	2012.	2013.
	kn	kn
Prihodi od ukidanja ukalkuliranih troškova bonusa	-	1.151.851
Prihod od ukidanja rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	231.884	275.087
Ostalo	162.593	134.041
Ukupno	<u>394.477</u>	<u>1.560.979</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12 Porez na dobit

Priznato u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

	2012.	2013.
	kn	kn
<i>Trošak poreza</i>		
Tekući porez	4.215.082	4.006.214
Odgođeni porezni prihod/(trošak)	(489.866)	848.440
	<u>3.725.216</u>	<u>4.854.654</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:

	2012.	2013.
	kn	kn
Računovodstvena dobit prije poreza	18.534.562	23.950.046
Porez na dobit 20%	3.706.912	4.790.009
Porezni utjecaj porezno nepriznatih rashoda	18.304	64.645
Ukupan trošak poreza na dobit	<u>3.725.216</u>	<u>4.854.654</u>

Efektivna porezna stopa 20,10% 20,27%

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 31. prosinca 2012.	Priznato u dobiti ili gubitku	Priznato u kapitalu	Stanje 31. prosinca 2013.
	kn	kn	kn	kn
Rezerviranja za sudske sporove	621.758	(98.051)	-	523.707
Rezervacije za bonuse	1.320.000	(840.000)	-	480.000
Ostala rezerviranja	-	146.149	-	146.149
Nerealizirani gubitak po obveznicama po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	81.766	(56.538)	-	25.228
	<u>2.023.524</u>	<u>(848.440)</u>	<u>-</u>	<u>1.175.084</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2012. kn	31. prosinca 2013. kn
Novac na žiro računu	6.362.191	807.947
Gotovina u blagajni	4.934	5.310
Depoziti s originalnim dospijećem do tri mjeseca	24.976.779	32.948.655
Ukupno	<u>31.343.904</u>	<u>33.761.912</u>

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

14 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

	31. prosinca 2012. kn	31. prosinca 2013. kn
Obveznice Republike Hrvatske	10.166.000	5.101.360
Ukupno	<u>10.166.000</u>	<u>5.101.360</u>

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

	Dospijeće	Valuta	Kamatna stopa	31. prosinac 2013. kn
Obveznica				
RHMF-O-187A	srpanj 2018.	HRK	5,25%	5.101.360
Ukupno				<u>5.101.360</u>

	Dospijeće	Valuta	Kamatna stopa	31. prosinac 2012. kn
Obveznica				
RHMF-O-137A	srpanj 2013.	HRK	4,50%	10.166.000
Ukupno				<u>10.166.000</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja

	31. prosinca 2012. kn	31. prosinca 2013. kn
Depoziti kod banaka	77.818.718	43.635.846
Jamstveni polog	29.110.345	31.478.531
Ukupno	<u>106.929.063</u>	<u>75.114.377</u>

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

			31. prosinca 2013. kn
Banka			
Privredna banka Zagreb d.d.	2,80%	ožujak 2014.	43.635.846
Ukupno			<u>43.635.846</u>

			31. prosinca 2012. kn
Banka			
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
Ukupno			<u>77.818.718</u>

Jamstveni polog

Jamstveni polog drži se kod skrbničke banke: Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb. Na dan 31. prosinca 2013. godine jamstveni polog iznosi 31.478.531 kunu. Navedeni iznos sastoji se od 21 depozita s kamatom u rasponu od 0,50% do 2,80% na godišnjoj razini te rokom dospjeća u siječnju i veljači 2014. godine.

Na dan 31. prosinca 2012. godine jamstveni polog iznosi 29.110.345 kuna i sastoji se od 19 depozita s kamatom u rasponu od 2,90% do 6,10% na godišnjoj razini te s rokom dospjeća od siječnja do prosinca 2013. godine.

Iznos jamstvenog pologa izračunan je na osnovi broja članova. Fond je na dan 31. prosinca 2013. godine imao 303.671 članova, dok je na dan 31. prosinca 2012. godine imao 294.561 članova.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

16 Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima

Potraživanje za upravljanje Fondom iznosi 3.644.752 kune (2012.: 3.161.241 kunu) i odnosi se na naknadu za prosinac 2013. 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	31. prosinca
	2012.	2013.
	kn	kn
Potraživanja za kamatu po depozitima	1.882.024	743.261
Potraživanja za kamatu po obveznicama	211.549	124.117
Potraživanja za kamatu na depozite po viđenju	1.918	2.217
Potraživanja za dane jamčevine	24.756	300
Potraživanja za dane predujmove	13.437	12.519
Ostalo	971	179
Ukupno	2.134.655	882.593

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

2013.	Nekretnine, postrojenja i oprema			Nematerijalna imovina		
	Računalna oprema kn	Telekomu- nikacijska oprema kn	Namještaj i ostala oprema kn	Ukupno kn	Software kn	Ukupno kn
Trošak nabave						
Na dan 1. siječnja 2013.	718.005	31.438	235.982	985.425	434.314	434.314
Povećanja	230.611	19.160	-	249.771	57.239	57.239
Otpisi	-	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2013.	948.616	50.598	235.982	1.235.196	491.553	491.553
Akumulirana amortizacija						
Na dan 1. siječnja 2013.	603.177	21.887	92.649	717.713	425.370	425.370
Amortizacija tijekom godine	162.593	11.508	46.037	220.138	12.418	12.418
Otpisi	-	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2013.	765.770	33.395	138.686	937.851	437.788	437.788
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2013.	114.828	9.551	143.333	267.712	8.944	8.944
Na dan 31. prosinca 2013.	182.846	17.203	97.296	297.345	53.765	53.765

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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

2012.	Nekretnine, postrojenja i oprema			Nematerijalna imovina		
	Računalna oprema kn	Telekomu- nikacijska oprema kn	Namještaj i ostala oprema kn	Ukupno kn	Software kn	Ukupno kn
Trošak nabave						
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)
Na dan 31. prosinca 2012.	718.005	31.438	235.982	985.425	434.314	434.314
Akumulirana amortizacija						
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)
Na dan 31. prosinca 2012.	603.177	21.887	92.649	717.713	425.370	425.370
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2012.	96.751	7.863	9.677	114.291	22.416	22.416
Na dan 31. prosinca 2012.	114.828	9.551	143.333	267.712	8.944	8.944

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Ostala imovina

	31. prosinca 2012. kn	31. prosinca 2013. kn
Odgođene naknade za prikupljanje članova	1.582.528	-
Dane jamčevine	108.824	135.654
Ukupno	1.691.352	135.654

Kretanje odgođenih naknada za prikupljanje članova

	31. prosinca 2012. kn	31. prosinca 2013. kn
Na dan 1. siječnja	5.193.019	1.582.528
Iskazano na teret dobiti ili gubitka: amortizacija	(3.610.491)	(1.582.528)
Ukupno	1.582.528	-

20 Upisani kapital

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

	31. prosinca 2012. kn	% Vlasništva	31. prosinca 2013. 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%
Ukupno	56.000.000	100,00%	56.000.000	100,00%

21 Obveze prema dobavljačima

	31. prosinca 2012. kn	31. prosinca 2013. kn
Obveze prema dobavljačima	1.552.870	827.277
Obveze prema povezanim poduzetnicima	21.468	42.025
Ukupno	1.574.338	869.302

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Ostale obveze

	31. prosinca 2012. kn	31. prosinca 2013. kn
Obveze za neto plaće	377.025	246.777
Obveze za poreze i doprinose	478.411	256.971
Naknada HANFA-i	211.485	290.748
Ostale obveze	15.645	21.202
Ukupno	1.082.566	815.698

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

23 Rezerviranja

	31. prosinca 2012. kn	31. prosinca 2013. kn
Rezervacija za sudski spor	3.108.789	2.618.535
Ukupno	3.108.789	2.618.535

Kretanje rezerviranja za sudski spor:

	kn
Stanje 1. siječnja 2012.	3.108.789
Iskorištene rezervacije	-
Stanje 31. prosinca 2012.	3.108.789
Stanje 1. siječnja 2013.	3.108.789
Iskorištene rezervacije	(490.254)
Stanje 31. prosinca 2013.	2.618.535

Društvo je u 2009. godini pokrenulo vanparnični postupak protiv jednog dioničkog društva u Hrvatskoj budući da je mirovinski fond kojim Društvo upravlja bilo manjinski dioničar navedenog dioničkog društva te smatra da je prilikom prijenosa dionica sa manjinskih dioničara na glavnog dioničara Fond oštećen. Društvo je formiralo rezervaciju u iznosu očekivanih troškova sudskog spora i povezanih troškova budući da bi eventualni prihodi po dobivanju tužbe pripali mirovinskom fondu.

Uprava Društva smatra da je formirana rezervacija primjerena te očekuje okončanje spora u sljedeće dvije godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

24 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja

	Rezervacije za bonuse kn	Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore kn	Rezervacija za ostale troškove kn	Ukupno kn
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
	<u>6.600.000</u>	<u>275.087</u>	<u>145.882</u>	<u>7.020.969</u>
Stanje 31. prosinca 2012.				
Stanje 1. siječnja 2013.	6.600.000	275.087	145.882	7.020.969
Iskorištene rezervacije	(5.448.149)	(275.087)	(145.882)	(5.869.118)
Ukinute rezervacije	(1.151.851)	-	-	(1.151.851)
Povećanje	2.400.000	231.199	1.187.655	3.818.854
	<u>2.400.000</u>	<u>231.199</u>	<u>1.187.655</u>	<u>3.818.854</u>
Stanje 31. prosinca 2013.				

25 Financijski instrumenti i povezani rizici

U ovoj bilješci 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 dnevnom 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 2013. godine i na dan 31. prosinca 2012. 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>	31. prosinca 2012. kn	31. prosinca 2013. kn
Dane jamčevine		108.824	135.654
Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondom	16	3.161.241	3.644.752
Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija		2.093.172	139.681
Ostala potraživanja	17	2.134.655	882.593
Zajmovi i potraživanja	15	106.929.063	75.114.377
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	14	10.166.000	5.101.360
Novac i novčani ekvivalenti (isključujući novac u blagajni)		31.338.970	33.756.602
		155.931.925	118.775.019

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:

	31. prosinca 2012. kn	31. prosinca 2013. kn
<i>Domaći korporativni rizik po industriji</i>		
- Financijski sektor	143.469.697	113.423.536
<i>Domaći državni rizik</i>		
- Republika Hrvatska	12.462.228	5.351.483
	155.931.925	118.775.019

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 i povezani rizici (nastavak)

Preostala ročnost obveza Društva prikazana je u nastavku:

	Do 1 mjesec kn	1-3 mjeseca kn	3-12 mjeseci kn	Od 1 do 5 godina kn	Preko 5 godina kn	Ukupno kn
31. prosinca 2012.						
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 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>
31. prosinca 2013.						
Obveze prema dobavljačima	869.302	-	-	-	-	869.302
Ostale obveze	815.698	-	-	-	-	815.698
Rezerviranja	-	-	-	2.618.535	-	2.618.535
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	456.908	-	3.361.946	-	-	3.818.854
	<u>2.141.908</u>	<u>-</u>	<u>3.361.946</u>	<u>2.618.535</u>	<u>-</u>	<u>8.122.389</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 2013. godine i na dan 31. prosinca 2012. 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 309.529 kuna (2012.: 315.638 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 i povezani rizici (nastavak)

Tečajni rizik (nastavak)

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

	kn	EUR	Ukupno
	kn	kn	kn
31. prosinca 2012.			
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
	134.995.532	25.016.017	160.011.549
Obveze prema dobavljačima	1.574.338		1.574.338
Ostale obveze	1.082.566		1.082.566
	2.656.904	-	2.656.904
Devizna neusklađenost imovine i obveza	132.338.628	25.016.017	157.354.645
31. prosinca 2013.			
Novac i novčani ekvivalenti	33.761.912	-	33.761.912
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5.101.360	-	5.101.360
Zajmovi i potraživanja	75.114.377	-	75.114.377
Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondom	3.644.752	-	3.644.752
Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija	139.681	-	139.681
Ostala potraživanja	882.593	-	882.593
Ostala imovina	1.757.650	40.343	1.797.993
	120.402.325	40.343	120.442.668
Obveze prema dobavljačima	869.302	-	869.302
Ostale obveze	815.698	-	815.698
	1.685.000	-	1.685.000
Devizna neusklađenost imovine i obveza	118.717.325	40.343	118.757.668

U slučaju pada tečaja eura u odnosu na kunu za 1 postotni bod, gubitak po imovini denominiranoj u eurima u 2013. godini iznosio bi 403 kune.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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

Fer vrijednost (nastavak)

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

2012.	Razina 1 kn	Razina 2 kn	Razina 3 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	10.166.000	-	-
Ukupno	10.166.000	-	-
2013.			
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5.101.360	-	-
Ukupno	5.101.360	-	-

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.

2012.	Prihodi kn	Rashodi kn	Potraživanja kn	Obveze 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 upravljanje DMF d.o.o.	-	119.500	-	-
Ukupno	2.175.780	1.231.979	50.131.504	21.482

2013.	Prihodi kn	Rashodi kn	Potraživanja kn	Obveze kn
Privredna banka Zagreb d.d.	1.422.063	831.282	44.830.327	42.025
PBZ Leasing d.o.o	-	133.346	40.343	53
PBZ Card d.o.o.	-	297.262	-	5.624
Croatia osiguranje d.d.	-	87.335	17.418	-
Croatia zdravstveno osiguranje d.o.o.	-	22.815	11.115	-
Croatia osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje DMF d.o.o.	-	114.500	-	-
Ukupno	1.422.063	1.486.540	44.899.203	47.702

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.

	2012. kn	2013. kn
Bruto plaće i naknade	1.223.591	1.360.199
Bruto primitak u naravi	213.568	141.979
Ukupno	1.437.159	1.502.178

Tijekom 2013. godine članovima Nadzornog odbora isplaćena je naknada od strane Društva u iznosu od 132.215 kuna (2012.: 83.842 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

27 Ugovorne i potencijalne obveze

a) Preuzete ugovorne obveze

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo nije imalo preuzetih ugovornih obveza (2012.: - kuna).

b) Izvanbilančna evidencija

Društvo nije imalo potencijalnih izvanbilančnih obveza na dan 31. prosinca 2013. 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.

28 Događaji nakon datuma bilance

20.02.2014. godine stupio je na snagu novi Zakon o obveznim mirovinskim fondovima kojim se obvezni mirovinski fondovi dijele u tri kategorije koje se razlikuju po ograničenjima članstva (obzirom na životnu dob), po investicijskoj strategiji i ograničenjima ulaganja. Navedene kategorije mirovinskih fondova moraju početi s radom u roku od 6 mjeseci od stupanja Zakona na snagu. Društvo za upravljanje dužno je u roku od 9 mjeseci od dana stupanja Zakona na snagu uskladiti svoje interne akte i organizacijsku strukturu.