

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

Financijski izvještaji za 2014. 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	10
Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d., za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima	11
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.	13
Izveštaj o financijskom položaju društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.	14
Izveštaj o novčanim tokovima društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.	15
Izveštaj o promjenama kapitala društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.	16
Bilješke uz financijske izvještaje	18

Godišnje izvješće

I. UVOD

Proteklu 2014. godinu, trinaestu godinu rada našeg Društva, karakteriziralo je nekoliko bitnih događaja:

- Izvrstan ostvaren prinos sva tri fonda,
- Usklađenje poslovanja sa zahtjevima novog Zakona o obveznim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: Zakon), i
- Izlazak članova koji u mirovinu odlaze po posebnim propisima.

Kako je i u protekloj godini nastavljen snažan trend smanjenja prinosa na državne obveznice, a dodatno su dionički indeksi nastavili rast, sva tri naša fonda ostvarili su visoke prinose za svoje članove. Najveći fond B kategorije ostvario je prinos od 10,20%, a fondovi koji su sukladno novom Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima započeli s radom od kraja kolovoza 2014. godine ostvarili su 6,39%, odnosno 2,99% prinosa.

Novi Zakon stupio je na snagu 20.02.2014. godine i pred Društvo je postavio čitav niz novih organizacijskih, kadrovskih i proceduralnih zahtjeva. Zakonom je prije svega uveden sustav tri fonda što je postavilo značajne zahtjeve pred sve organizacijske dijelove Društva, prije svega intenzivan rad je tražen od odjela upravljanja imovinom, odjela upravljanja rizicima, odjela operativnih poslova, odjela računovodstva i odjela informacijskih sustava. Nadalje, Zakonom je uvedena obveza osnivanja novih organizacijskih cjelina, odvojenih od do tada organiziranih, te je postavljen zahtjev dodatnog zapošljavanja (obveza zapošljavanja internog revizora i slično). Također, bitni su bili novi zahtjevi po pitanju upravljanja rizicima, analitičkih podloga za investicijske odluke, vođenje i dokumentiranje investicijskog procesa, interne revizije, compliance funkcije i slično. Društvo je provelo sve organizacijske, kadrovske i proceduralne prilagodbe sukladno zahtjevima Zakona.

Sukladno Zakonu imenovan je nositelj funkcije praćenja usklađenosti koja čini dio sustava unutarnjih kontrola uz internog revizora te nositelja funkcije upravljanja rizicima. Usvojena je Strategija upravljanja rizicima i Sustav upravljanja rizicima, a Uprava je primila na znanje godišnje izvješće o usklađenosti za 2014. godine kao i godišnje izvješće o radu interne revizije za istu godinu.

Novim Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima, također je svim članovima čija su prava iz mirovinskog osiguranja uređena posebnim propisima, koji uređuju prava iz mirovinskog osiguranja djelatnih vojnih osoba, policijskih službenika i ovlaštenih službenih osoba, ili im se mirovina određuje prema tom propisu (benificirani članovi), dano pravo da prebace svoja sredstva u Hrvatski zavod za mirovinsko osiguranje. U tom postupku neto imovina našeg fonda (sada PBZCO OMF – kategorija B) umanjena je za 720.161.460 HRK, što je u odnosu na ukupno umanjenu imovinu svih obveznih mirovinskih fondova u iznosu od 3.029.731.194 HRK, predstavljalo udio od 23.77%. Broj članova našeg fonda smanjen je za 7.183 osiguranika, što je u odnosu na ukupni broj izašlih članova svih obveznih mirovinskih fondova predstavljalo udio od 23.77%.

Godišnje izvješće (nastavak)

BENIFICIRANI staž		
	Članovi	Imovina
Ukupno	30.219	3.029.731.194
PBZCO	7.183	720.161.460
Udio PBZCO	23,77%	23,77%

II. ORGANIZACIJA DRUŠTVA I KADROVI

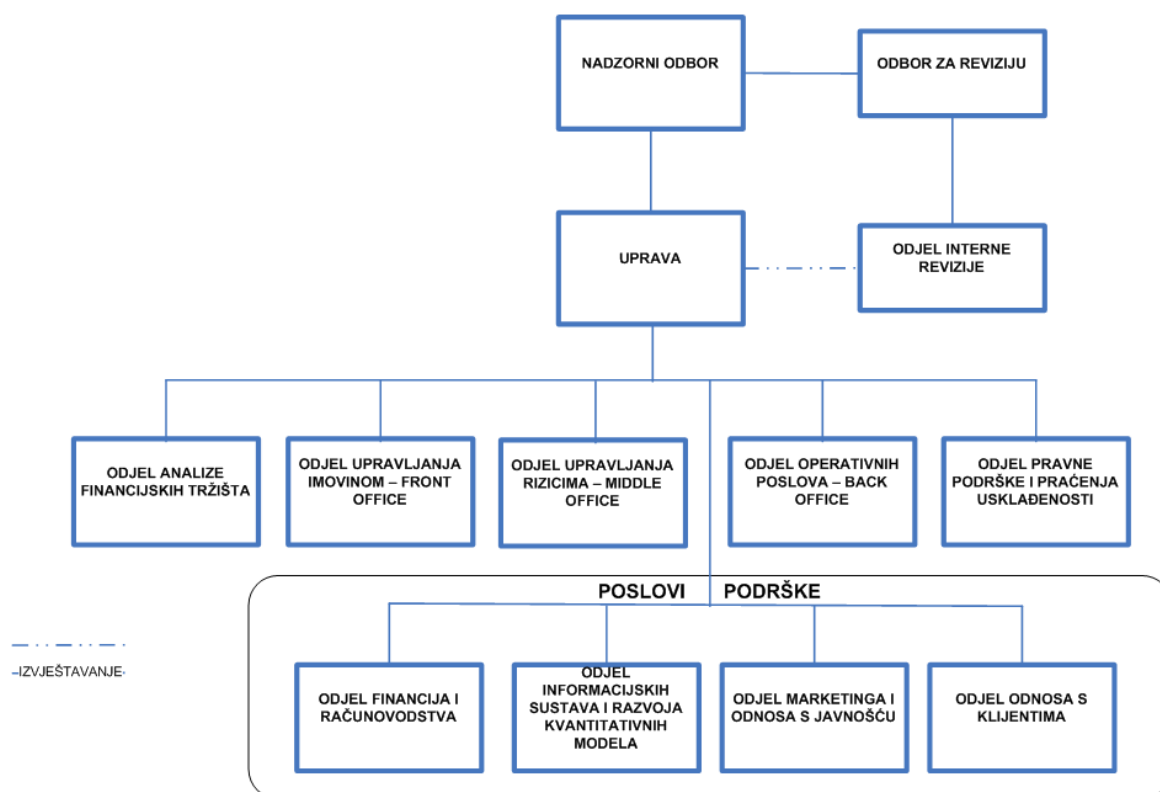
Organizacija

Organizacijski zahtjevi društva propisani odredbom članka 48 – 57 Zakona o obveznim mirovinskim fondovima u potpunosti su implementirani u poslovanje PBZ CROATIA OSIGURANJE. Organizacijska struktura Društva organizirana je s naglaskom na sustav unutarnjih kontrola koju čine tri odjela: Odjel upravljanja rizicima – Middle office, Odjel interne revizije te Odjel pravne podrške i praćenja usklađenosti. Ulaganje imovine članova zadaća je Odjela upravljanja imovinom – Front office, a analiza financijskih tržišta u domeni je Odjela analize financijskih tržišta. Odjel operativnih poslova – Back office obavlja ukupni post-trade postupak i evidentiranje te vrednovanje imovine Fondova kojima Društvo upravlja.

Poslovi podrške organizirani su kroz Odjel odnosa s klijentima, Odjel računovodstva i financija, Odjel informacijskih sustava i razvoja kvantitativnih modela te Odjel marketinga i odnosa s javnošću.

Godišnje izvješće (nastavak)

Slijedi nova Organizacijska shema Društva:



III. ČLANOVI FONDA I IMOVINA POD UPRAVLJANJEM

Na dan 31.12.2014. godine u PBZCO OMF – kategorija A Fondu broji 739 članova, PBZCO OMF – kategorija B 300.399 članova, te PBZCO OMF – kategorija C 2.540 članova, što sve ukupno iznosi 303.678 članova, što je u odnosu na 2013. godinu neznatno više, a razlog tome je izlazak cca 7.000 beneficiranih članova iz fonda.

Neto imovina pod upravljanjem na 31.12.2014. godine bila je ukupno 10.646.860.534 HRK, a od toga na PBZCO OMF kategoriju A otpada 46.664.278 HRK, na PBZCO OMF – kategoriju B 10.358.492.690 HRK, te na PBZCO OMF – kategoriju C 241.703.566 HRK. U odnosu na 2013. godinu to je rast imovine za 1.021.173.654 HRK, kada je neto imovina iznosila 9.625.686.880 HRK. Tako mali rast imovine opet je posljedica izlaska imovine beneficiranih članova.

Godišnje izvješće (nastavak)

Tržišni udio PBZ CROATIA OSIGURANJE OMF-ova pod upravljanjem prema broju članova bio je 17,80 % (31.12.2013. 17,84 %), odnosno 16,06 % prema imovini pod upravljanjem (31.12.2013. 16,53 %).

	31.12.2014.	Tržišni udio	31.12.2013.	Tržišni udio
Broj članova PBZCO OMF-ova	303.678	17,80%	303.671	17,84%
Imovina pod upravljanjem	10.646.860.534 HRK		9.625.686.880 HRK	16,53%

IV. PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima

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 mirovinskim fondovima (NN 19/14), odredbama Zakona o računovodstvu (NN 109/07, 54/13) te odredbama Statuta Društva, Uprava Društva donijela je

PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

1. Uvod

Predmet poslovanja PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, jest isključivo osnivanje obveznih mirovinskih fondova i upravljanje imovinom fondova. Obvezno mirovinsko društvo osniva i upravlja sa tri fonda različite kategorije koji se razlikuju prema zakonskim dobnim ograničenjima članova te investicijskoj strategiji i ograničenjima ulaganja.

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.

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.

Godišnje izvješće (nastavak)

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, Izvješće Nadzornog odbora o nalogima i utvrđenjima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te postupanju Društva u skladu s istim nalogima, pisano izvješće Nadzornog odbora o davanju suglasnosti na godišnja izvješća Društva i Fondova pod upravljanjem, te sukladno tome donosi odluku o upotrebi dobiti, odluke o davanju razrješenice 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. Uprava Društva sastoji se od dva člana od kojih je jedan predsjednik. Upravu imenuje Nadzorni odbor.

Član uprave može biti samo ona osoba koja ispunjava uvjete sukladno odredbi članka 31. Zakona.

Najvažniji zadatak Uprave je upravljanje obveznim mirovinskim fondovima kategorije A, B i C te s tim u vezi ulaganje imovine fondova 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.

Nadzorni odbor odluke donosi jednoglasno.

Pored ovlasti koje nadzorni odbor ima prema odredbama zakona koji uređuje osnivanje i poslovanje trgovačkih društava, nadzorni odbor mirovinskog društva obavezan je odlučiti o davanju suglasnosti upravi:

Godišnje izvješće (nastavak)

- za određivanje poslovne politike mirovinskog društva
- na financijski plan mirovinskog društva
- na organizaciju sustava unutarnjih kontrola mirovinskog društva i sustava upravljanja rizicima
- na ulaganja iz članka 126. stavaka 3., 4. i 5. Zakona
- na godišnji plan mirovinskog društva te
- za odlučivanje o drugim pitanjima određenima Zakonom.

Nadzorni odbor mirovinskog društva utvrđuje načela ulaganja mirovinskih fondova koja su sastavni dio statuta mirovinskog fonda, sukladno s načelima iz članka 124. Zakona.

Nadzorni odbor odgovoran je za praćenje primjene internih akata mirovinskog društva.

Nadzorni odbor mirovinskog društva mora:

- nadzirati primjerenost postupanja i učinkovitost rada interne revizije
- nadzirati postupanje mirovinskog društva u skladu s nalogima i rješenjima Agencije te utvrđenjima iz postupka nadzora
- podnijeti izvješće glavnoj skupštini odnosno skupštini o nalogima i utvrđenjima Agencije te postupcima iz prethodne točke ovoga stavka
- odlučiti o davanju suglasnosti na godišnje financijske izvještaje mirovinskog društva i godišnje izvještaje mirovinskih fondova te o njima pisanim putem izvijestiti glavnu skupštinu ili skupštinu mirovinskog društva
- obrazložiti glavnoj skupštini ili skupštini mirovinskog društva svoje mišljenje o godišnjem izvješću interne revizije i o godišnjem izvješću uprave.

Članovi nadzornog odbora mirovinskog društva solidarno odgovaraju mirovinskom društvu za štetu koja je nastala kao posljedica kršenja njihovih obveza i dužnosti, osim ako dokažu da su pri izvršavanju svojih obveza i dužnosti postupali s pažnjom dobrog stručnjaka.

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.

Godišnje izvješće (nastavak)

6. Odbor za reviziju

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

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.

7. Sukob interesa

Sukladno Zakonu član uprave mirovinskog društva ne može biti član uprave ili prokurist u drugom trgovačkom društvu.

Član uprave ili prokurist mirovinskog društva ne može biti član uprave, nadzornog odbora ili prokurist:

- drugog mirovinskog društva
- mirovinskog društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima
- depozitara
- društva za upravljanje
- kreditne institucije
- investicijskog društva
- društva za osiguranje
- društva za reosiguranje
- mirovinskog osiguravajućeg društva
- drugih pravnih osoba koje posluju na temelju odobrenja ili dozvole Agencije, osim burze.

Sve relevantne osobe definirane Zakonom moraju se pridržavati odredaba Politika i metodologije upravljanja sukobom interesa te Pravilnika o osobnim transakcijama relevantnih osoba, u svrhu izbjegavanja potencijalnog sukoba interesa.

Relevantne osobe dužne su djelovati u najboljem interesu Društva te se pri donošenju odluka ne mogu voditi vlastitim probicima niti koristiti svoj položaj radi pribavljanja osobne koristi.

Godišnje izvješće (nastavak)

8. Transparentno i pravodobno izvješćivanje

Mirovinsko društvo mora imati, redovito ažurirati i održavati svoju mrežnu stranicu koja sadrži najmanje sljedeće podatke i informacije:

- opće podatke o mirovinskom društvu (tvrtka, sjedište i adresa uprave, ako ona nije ista kao sjedište, broj odobrenja za rad izdanog od Agencije, kao i datum osnivanja i upisa u sudski registar, iznos temeljnog kapitala, osnivači i članovi)
- osnovne podatke o članovima uprave, nadzornog odbora i prokuristima mirovinskog društva (osobna imena, kratke životopise)
- tromjesečne i revidirane godišnje izvještaje mirovinskih fondova
- tromjesečne i revidirane godišnje financijske izvještaje mirovinskog društva

- opće podatke o depozitaru mirovinskih fondova (tvrtka, sjedište i adresa uprave, ako ona nije ista kao sjedište, podaci i broj odobrenja nadležne institucije za obavljanje poslova depozitara, iznos temeljnog kapitala, popis svih trećih osoba s kojima depozitar ima sklopljen ugovor o delegiranju poslova iz članka 172. stavka 1. točke 1. Zakona
- popis mirovinskih fondova kojima mirovinsko društvo upravlja, uz naznaku kategorije mirovinskog fonda
- informativni prospekt i statut mirovinskih fondova kojima upravlja
- informacije članovima mirovinskog fonda o mogućnostima i pravima za prelazak iz mirovinskog fonda jedne kategorije u mirovinski fond druge kategorije
- sažeti tabelarni prikaz rizika vezanih uz mirovinsko društvo i mirovinske fondove sa stupnjem utjecaja svakog rizika na mirovinsko društvo i mirovinski fond
- vrijednost obračunske jedinice za svaki dan vrednovanja
- informacije o identificiranom sukobu interesa, ostvarivanju strategije i ciljeva ulaganja za vrijednosne papire iz članka 126. stavaka 4. i 5. Zakona
- sve obavijesti vezane za mirovinsko društvo i mirovinske fondove kojim mirovinsko društvo upravlja te druge podatke za javnu objavu predviđene Zakonom i propisima donesenim na temelju Zakona
- informacije o mogućnosti podnošenja pritužbi te izvansudskom rješavanju sporova između mirovinskog društva i članova mirovinskih fondova kojima mirovinsko društvo upravlja.

U svezi s gore navedenim, PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima izjavljuje da je Društvo tijekom 2014. godine postupalo poštujući sva navedena pravila korporativnog upravljanja, a po kojima će se i nadalje postupati.

Godišnje izvješće (nastavak)

VI. ZAKLJUČAK

U i dalje složenom i turbulentnom okruženju, obilježenom produblivanjem ekonomske krize i padom bruto društvenog proizvoda, Društvo je nastavilo poslovati stabilno i ostvarivati značajne koristi za svoje članove. Uvođenje tri fonda različite rizičnosti za članove različite životne dobi držimo vrlo korisnim i značajnim unaprjeđenjem sustava obveznih mirovinskih fondova. Zakonsko preciznije određivanje i stavljanje veće težine na investicijski proces i upravljanje rizicima, također doživljavamo kao značajno unaprjeđenje za članove obveznih mirovinskih fondova. Naponi koje je Društvo uložilo u procesu prilagodbe novim zahtjevima bili su značajni i vjerujemo da su provedeni na vrlo kvalitetan način, sukladan zakonskim odredbama, za korist naših članova.

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

Uprava

Renata Kašnjar-Putar
Članica Uprave



Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave



PBZ CROATIA
OSIGURANJE ■
d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima
ZAGREB

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 fondovima („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 12 do 47 odobreni su od strane Uprave 24. travnja 2015. 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 9 i odobreno od strane Uprave 24. travnja 2015. te potpisano u skladu s tim.


Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave

PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.
Radnička cesta 44
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

PBZ CROATIA
OSIGURANJE
d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima
ZAGREB

Renata Kašnar-Putar
Članica Uprave





Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d., za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima

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 2014. godine i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanom toku za 2014. 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 6. prosinca 2012. godine 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 2014. 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 fondovima (nastavak)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Nadalje, sukladno zakonskim i regulatornim obvezama, Uprava je sastavila godišnje izvješće prikazano na stranicama 1 do 9. Uprava je odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu sa člankom 18. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Naša je odgovornost izraziti mišljenje o usklađenosti godišnjeg izvješća s revidiranim financijskim izvještajima na temelju provođenja procedura koje smatramo primjerenima u skladu s člankom 17. Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Prema našem mišljenju, informacije prikazane u priloženom godišnjem izvješću za financijsku godinu za koju su financijski izvještaji pripremljeni, usklađene su s tim financijskim izvještajima.

24. travnja 2015.

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

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.

(svi iznosi su iskazani u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješke	01.01.- 31.12.2013.	01.01.- 31.12.2014.
I	Prihodi od upravljanja fondovima (Σ od AOP46 do AOP49)	45	5	47.685.074	52.608.805
	a) Naknada od uplaćenih doprinosa	46	5	7.143.159	6.843.874
	b) Naknada od ukupne imovine mirovinskih fondova	47	5	40.541.551	45.764.692
	c) Naknada za izlaz	48	5	364	239
	d) Nagrada za uspješnost	49		-	-
II	Rashodi od upravljanja fondovima (Σ od AOP 51 do AOP54)	50		(15.351.180)	(13.561.813)
	a) Transakcijski troškovi	51		(3.611)	(2.478)
	b) Troškovi marketinga	52	6	(587.971)	(599.930)
	c) Troškovi agenata prodaje	53		(1.582.528)	-
	d) Ostali troškovi od upravljanja fondovima	54	7	(13.177.070)	(12.959.405)
III	Dobit ili gubitak od upravljanja fondovima (AOP45+AOP50)	55		32.333.894	39.046.992
IV	Rashodi od poslovanja društva (Σ od AOP 57 do AOP61)	56		(13.592.485)	(13.696.031)
	a) Materijalni troškovi	57		(171.568)	(207.793)
	b) Troškovi osoblja	58	8	(9.082.990)	(9.442.793)
	c) Amortizacija i vrijednosno usklađenja ostale imovine	59		(475.982)	(308.693)
	d) Rezerviranja	60		-	-
	e) Ostali troškovi poslovanja	61	9	(3.861.945)	(3.736.752)
V	Dobit ili gubitak od redovnog poslovanja (AOP55+AOP56)	62		18.741.409	25.350.961
VI	Financijski prihodi i rashodi	63			
	a) Neto prihod od kamata	64	10	3.420.687	1.643.941
	b) Neto tečajne razlike	65	10	289.461	459.602
	c) Ostali financijski prihodi i rashodi	66	10	(62.490)	690.478
	d) Umanjenje financijskih instrumenata	67		-	-
VII	Neto financijski rezultat (Σ od AOP64 do AOP67)	68	10	3.647.658	2.794.021
VIII	Ostali prihodi i rashodi	69	11	1.560.979	775.298
IX	Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja (AOP62+AOP68+AOP69)	70		23.950.046	28.920.280
X	Porez na dobit	71	12	(4.854.654)	(5.793.571)
XI	Dobit ili gubitak (AOP70+AOP71)	72		19.095.392	23.126.709
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		19.095.392	23.126.709
XIV	Reklasifikacijske usklade	80		-	-

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 18 do 47 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobрили i potpisali u ime Društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. 24. travnja 2015. godine:

Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave

PBZ CROATIA
OSIGURANJE
d.d. za uvravljanje obveznim mirovinskim fondovima
ZAGREB

Renata Kašnjar-Putar
Članica Uprave

Izveštaj o financijskom položaju društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.

(svi iznosi su iskazani u kunama)

Pozicije	AOP	Bilješke	31.12.2013.	31.12.2014.
AKTIVA	1			
A Imovina	2			
I. Financijska imovina (AOP4+AOP5+AOP6+AOP7+AOP9)	3		113.977.649	118.275.758
1. Novac i novčani ekvivalenti	4	13	33.761.912	27.570.396
2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5	14	5.101.360	5.317.500
3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6		-	-
4. Zajmovi i potraživanja	7	15	75.114.377	85.387.862
..... od toga jamstveni polog	8		31.478.531	32.354.520
5. Financijska imovina koja se drži do dospjeća	9		-	-
II. Potraživanja (AOP11+AOP12+AOP13)	10		4.667.026	4.681.149
1. Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	11	16	3.644.752	4.038.492
2. Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija	12		139.681	-
3. Ostala potraživanja	13	17	882.593	642.657
III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	14		136.145	169.473
IV. Odgođena porezna imovina	15	12	1.175.084	938.870
V. Nekretnine, postrojenja i oprema	16	18	297.345	388.704
VI. Ulaganja u nekretnine	17		-	-
VII. Nematerijalna imovina	18	18	53.765	162.807
VIII. Ostala imovina	19	19	135.654	136.077
Ukupna aktiva (AOP3+AOP10+AOP14+AOP15+AOP16+AOP17+AOP18+AOP19)	20		120.442.668	124.752.838
Izvanbilančni zapisi	21		-	-
PASIVA	22			
Kapital i rezerve (AOP24+AOP25+AOP26+AOP27+AOP31+AOP32)	23		112.320.279	116.446.988
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		34.424.887	34.520.279
VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	32		19.095.392	23.126.709
D Obveze (Σ AOP34 do AOP39)	33		1.685.000	3.190.514
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	869.302	858.292
V. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	38		-	-
VI. Ostale obveze	39	22	815.698	2.332.222
E Rezerviranja	40	23	2.618.535	2.162.285
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	41	24	3.818.854	2.953.051
G Odgođene porezne obveze	42		-	-
Ukupna pasiva (AOP23+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42)	43		120.442.668	124.752.838
Izvanbilančni zapisi	44		-	-

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 18 do 47 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobrili i potpisali u ime Društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. 24. travnja 2015. godine:

Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave

Renata Kašnjar-Putar
Članica Uprave

PBZ CROATIA
OSIGURANJE
d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima
ZAGREB

PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.

Izveštaj o novčanim tokovima društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.

(svi iznosi su iskazani u kunama)

	AOP	Bilješke	01.01- 31.12.2013.	01.01- 31.12.2014.
I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP122 do AOP140)	121		24.910.332	23.591.064
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	122		23.950.046	28.920.280
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	123		232.556	308.693
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	124		-	-
Rezerviranja	125		(490.254)	(456.250)
Prihodi od kamata	126	10	(3.420.762)	(1.643.941)
Rashodi od kamata	127	10	75	-
Umanjenje financijske imovine	128		-	-
(Povećanje)/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	129		(483.511)	(393.740)
(Povećanje)/smanjenje ostalih potraživanja	130		76.821	(20.374)
(Povećanje)/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	131		5.064.640	(216.140)
Primici od kamata	132		4.646.582	1.884.599
Izdaci od kamata	133		-	-
Primici od dividendi	134		-	-
(Povećanje)/smanjenje ostalih stavki imovine	135		1.555.698	(423)
Povećanje/(smanjenje) obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima	136		-	-
Povećanje/(smanjenje) obveza prema dobavljačima	137		(705.036)	(11.010)
Povećanje/(smanjenje) ostalih obveza	138		(266.868)	16.733
Povećanje/(smanjenje) ostalih stavki pasive	139		(3.202.115)	(865.803)
Plaćen porez na dobit	140		(2.047.540)	(3.931.560)
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti (Σ AOP142 do AOP146)	141		31.507.676	(10.782.579)
(Povećanje)/smanjenje ulaganja u materijalnu ili nematerijalnu imovinu	142	18	(307.010)	(509.095)
(Povećanje)/smanjenje ulaganja u zajmove i potraživanja	143		31.814.686	(10.273.484)
(Povećanje)/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	144		-	-
(Povećanje)/smanjenje ulaganja koja se drže do dospijeca	145		-	-
(Povećanje)/smanjenje ostalih stavki ulaganja	146		-	-
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (Σ AOP148 do AOP152)	147		(54.000.000)	(19.000.000)
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)	(19.000.000)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki	152		-	-
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP121+AOP141+AOP147)	153		2.418.008	(6.191.516)
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	154		31.343.904	33.761.912
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP153+AOP154)	155	13	33.761.912	27.570.396

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 18 do 47 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobрили i potpisali u ime Društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. 24. travnja 2015. godine:

Dubravko Štimac
Predsjednik Uprave

Renata Kašnjar-Putar
Članica Uprave

PBZ CROATIA
OSIGURANJE
d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima
ZAGREB

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 financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Pozicija									
Stanje 1. siječnja prethodne 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 prethodne 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 prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	-	-	-	-	-	14.809.346	4.286.046	-	19.095.392
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	(54.000.000)	-	-	(54.000.000)
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. prosinca prethodne godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini)	56.000.000	2.800.000	-	-	-	34.424.887	19.095.392	-	112.320.279

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 18 do 47 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 nekontrolirajućih interesa		
Stanje 1. siječnja tekuće godine		56.000.000	2.800.000	-	-	-	34.424.887	19.095.392	-	112.320.279	
Promjene računovodstvenih politika		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)		56.000.000	2.800.000	-	-	-	34.424.887	19.095.392	-	112.320.279	
Dobit ili gubitak razdoblja		-	-	-	-	-	-	23.126.709	-	23.126.709	
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ostale nevlasničke promjene kapitala		-	-	-	-	-	19.095.392	(19.095.392)	-	-	
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)		-	-	-	-	-	19.095.392	4.031.317	-	23.126.709	
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ostale uplate vlasnika		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Isplata udjela u dobiti		-	-	-	-	-	(19.000.000)	-	-	(19.000.000)	
Ostale raspodjele vlasnicima		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stanje na 31. prosinca 2014. (zadnji dan izvještajnog razdoblja)		56.000.000	2.800.000	-	-	-	34.520.279	23.126.709	-	116.446.988	

Značajne računovodstvene politike i bilješke na stranicama 18 do 47 sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobri i potpišaj u ime Društva PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. 24. travnja 2015. godine:

Dubravko Štimatec
Predsjednik Uprave

PBZ CROATIA
OSIGURANJE
d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima
ZAGREB

Renata Kašnar-Putar
Članica Uprave

PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d.

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Društvo koje je predmet izvještavanja

PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d., za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima (u nastavku: „Društvo“) je dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima – kategorije A,B i C. Društvo ima sjedište u Zagrebu, Radnička cesta 44 i osnovano je s ciljem upravljanja obveznim mirovinskim fondom PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fondovi – kategorije A, B i C (u nastavku: „Fondovi“). Društvo je osnovano 26. srpnja 2001. godine, registrirano na Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 28. rujna 2001. godine. Odobrenje za rad Fond kategorije B Društvo je dobilo od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u nastavku: „HANFA“ ili „Agencija“) dana 5. studenog 2001. godine, a za fondove kategorije A i C 30. svibnja 2014. 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 OSIGURANJE d.d. je Adris grupa.

Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Društva je upravljanje obveznim mirovinskim fondovima PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fondovi – kategorije A B i C.

Uprava i direktori

Nadzorni odbor

Sanel Volarić	Predsjednik	od 09. srpnja 2014. godine
Dajana Kobeščak	Zamjenik predsjednika	od 26. siječnja 2011. godine
Andrej Koštomaj	Član	od 09. srpnja 2014. godine
Časlav Žaja	Predsjednik	od 28. svibnja 2013. godine od 09. srpnja 2014. godine
Ivana Đerek	Član	od 28. svibnja 2013. godine do 09. srpnja 2014. godine

Uprava

Dubravko Štimac	Predsjednik	od 1. listopada 2001. godine
Renata Kašnjar - Putar	Član	od 1. siječnja 2012. godine

Depozitar

Društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom dužno je prema Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima (u nastavku: „Zakon“), odabrati jednog depozitara kojem će povjeriti čuvanje imovine Fondova. Depozitar Fondova je Hypo Alpe-Adria-Bank d.d., sa sjedištem u Zagrebu (u nastavku: „Depozitar“). Ugovor o obavljanju poslova Depozitara potpisan između Društva odobrila je Agencija. Društvo sredstva jamstvenog pologa drži u skladu s člankom 112. Zakona. Sukladno Zakonu Depozitar 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 mirovinskim fondovima (Narodne novine broj 49/99, 63/00, 103/03, 177/04, 71/07, 124/10, 114/11 i NN 19/2014.) 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 2014. godine.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave dana 24. travnja 2015. godine.

b) *Osnove mjerenja*

Financijski su izvještaji sastavljeni po načelu povijesnog troška, osim ukoliko je drugačije zahtijevano ili dozvoljeno Zakonom o obveznim 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

Objavljeni su određeni standardi, izmjene i tumačenja postojećih standarda koji se mogu primjenjivati, ali nisu obvezni za razdoblje koje završava 31. prosinca 2014. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske Unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Ne očekuje se da ti standardi imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

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, i trezorske zapise Republike Hrvatske.

Sukladno Zakonu, Društvo je dužno za svakih deset tisuća članova iznad pedeset tisuća članova svih kategorija mirovinskih fondova kojim upravlja održavati jamstveni polog najmanje u vrijednosti osnovice koju čini iznos od milijun kuna usklađen prema indeksu potrošačkih cijena.

Svakom članu mirovinskog fonda jamči se prinos u visini referentnog prinosa odgovarajuće kategorije mirovinskih fondova umanjenog za dvanaest postotnih bodova u mirovinskom fondu kategorije A, šest postotnih bodova u mirovinskom fondu kategorije B te tri postotna boda u mirovinskom fondu kategorije C.

Ako je prosječni godišnji prinos mirovinskih fondova, u razdoblju od prethodne tri kalendarske godine manji od zajamčenog prinosa, Društvo je dužno uplatiti razliku mirovinskim fondovima do zajamčenog prinosa iz jamstvenog pologa, a ako to nije dovoljno, iz temeljnog kapitala mirovinskog društva do najviše 50% temeljnog kapitala mirovinskog društva.

Na dan 31. prosinca 2014. godine, i na dan 31. prosinca 2013. 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 dospijećem 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 fondovima 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 pritjecati u Društvo i kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti. Sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima, izmjenama tog zakona te odluci HANFA-e o najvišem postotku naknade za upravljanje obveznom mirovinskom društvu za 2014. i 2013. godinu, naknade se izračunavaju kako slijedi:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Prihodi i rashodi od upravljanja obveznim mirovinskim fondovima (nastavak)

- Naknada za upravljanje u visini 0,45% (2013.: 0,45%) na ukupnu vrijednost imovine Fondova 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% (2013.: 0,8%) uplaćenih doprinosa u Fondove, obračunava se kod svake uplate doprinosa i naplaćuje dnevno,
- Izlazna naknada, koja se obračunava po propisanim stopama od 0,8% (2013.: 0,8%) za istupanje iz Fondova u prvoj godini članstva, odnosno 0,4% (2013.: 0,4%) za istupanje iz Fondova u drugoj godini članstva te 0,2% (2013.: 0,2%) za istupanje iz Fondova 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 Fondovima 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 2014. godine bio je 7,661471 kuna za 1 euro (2013.: 7,638 kuna) te 6,302107 kuna za 1 dolar.

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.

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 nadoknadioj 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 fondovima

	2013.	2014.
	kn	kn
Naknada od ukupne imovine mirovinskih fondova	40.541.551	45.764.692
Naknada od uplaćenih doprinosa	7.143.159	6.843.874
Naknada za izlaz	364	239
Ukupno	<u>47.685.074</u>	<u>52.608.805</u>

U 2014. godini naknada od ukupne imovine mirovinskih fondova iznosi 45.764.692 kune (31. prosinca 2013. godine: 40.541.551 kuna). Obračunava se dnevno kao 0,45% (2013.: 0,45%) na osnovicu koju čini razlika između vrijednosti ukupne imovine Fondova i zbroja svih obveza Fondova 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 Fondova umanjene za iznos svih obveza Fondova s osnove ulaganja.

6 Troškovi marketinga

	2013.	2014.
	kn	kn
Usluge promidžbe (TV, radio, tiskovine)	313.865	207.373
Usluge odnosa s javnošću	225.000	225.000
Promidžbeni materijal	21.648	22.291
Ostali troškovi marketinga	27.458	145.266
Ukupno	<u>587.971</u>	<u>599.930</u>

7 Ostali troškovi od upravljanja fondovima

	2013.	2014.
	kn	kn
Trošak REGOS-a	9.167.383	9.319.284
Trošak Agencije	3.228.115	3.626.831
Trošak slanja pisama i obavijesti članovima	781.572	13.290
Ukupno	<u>13.177.070</u>	<u>12.959.405</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8 Troškovi osoblja

	2013.	2014.
	kn	kn
Bruto plaće	5.373.446	5.562.706
Bonusi zaposlenicima	2.400.000	2.400.000
Doprinosi na plaće	817.790	931.635
Primici u naravi	258.672	231.494
Ostali troškovi osoblja	233.082	316.958
Ukupno	<u>9.082.990</u>	<u>9.442.793</u>

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo je zapošljavalo 21 djelatnika (31. prosinca 2013. godine: 20). U troškove bruto plaća, troškove doprinosa te primitaka u naravi uključena su i primanja članova Uprave.

9 Ostali troškovi poslovanja

	2013.	2014.
	kn	kn
Najam	508.863	572.231
Financijske usluge i Internet	478.072	508.071
Dnevnice i putni troškovi	345.106	247.569
Reprezentacija	255.697	179.600
Troškovi održavanja i zaštite	236.514	262.220
Konzultantske usluge	327.625	281.250
Troškovi osiguranja	219.655	203.110
Revizija	201.139	264.300
Stručno usavršavanje	198.486	156.289
Pošta i telekomunikacije	201.139	160.091
Odvjetničke, bilježničke i druge usluge	143.413	50.745
Članarine	99.877	49.210
Naknade članovima Nadzornog odbora	132.215	48.298
Troškovi donacija	96.116	120.960
Ostali troškovi poslovanja	418.028	632.808
Ukupno	<u>3.861.945</u>	<u>3.736.752</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Neto financijski rezultat

	2013.	2014.
	kn	kn
Prihod od kamata na depozite	3.058.801	1.381.441
Prihod od kamata na obveznice	361.961	262.500
Rashodi od kamata	(75)	-
	<hr/>	<hr/>
<i>Neto prihod od kamata</i>	3.420.687	1.643.941
Pozitivne tečajne razlike	342.216	523.535
Negativne tečajne razlike	(52.755)	(63.933)
	<hr/>	<hr/>
<i>Neto tečajne razlike</i>	289.461	459.602
Prihodi od kamata na trezorske zapise RH klasificirane u portfelj zajmova i potraživanja	-	474.338
Nerealizirani dobitak od ulaganja u obveznice klasificirane u portfelj po fer vrijednost kroz dobiti ili gubitak	249.650	222.065
Nerealizirani gubici i umanjenje financijske imovine	(312.140)	(5.925)
	<hr/>	<hr/>
<i>Ostali financijski prihodi i rashodi</i>	(62.490)	690.478
	<hr/>	<hr/>
Financijski prihodi i rashodi	3.647.658	2.794.021

11 Ostali prihodi i rashodi

	2013.	2014.
	kn	kn
Prihodi od ukidanja ukalkuliranih troškova bonusa	1.151.851	267.780
Prihod od ukidanja rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore		231.199
Prihod od ukidanja rezerviranja za slanje pisma članovima	275.087	183.736
Ostalo	134.041	92.583
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	1.560.979	775.298

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12 Porez na dobit

Priznato u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

	2013.	2014.
	kn	kn
<i>Trošak poreza</i>		
Tekući porez	4.006.214	5.557.357
Odgođeni porezni prihod/(trošak)	848.440	236.214
	4.854.654	5.793.571

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

	2013.	2014.
	kn	kn
Računovodstvena dobit prije poreza	23.950.046	28.920.280
Porez na dobit 20%	4.790.009	5.784.056
Porezni utjecaj porezno nepriznatih rashoda	64.645	9.515
Ukupan trošak poreza na dobit	4.854.654	5.793.571

Efektivna porezna stopa 20,27% 20,03%

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 2013. kn	Priznato u dobiti ili gubitku kn	Priznato u kapitalu kn	Stanje 31. prosinca 2014. kn
Rezerviranja za sudske sporove	523.707	(91.250)	-	432.457
Rezervacije za bonuse	480.000	(480.000)	-	480.000
Ostala rezerviranja	146.149	(146.149)	-	-
Nerealizirani gubitak po obveznicama po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak RHMF-O- 187A	25.228	481.185	-	26.413
	1.175.084	(236.214)	-	938.870

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

13 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
Novac na žiro računu	807.947	18.595.465
Gotovina u blagajni	5.310	9.474
Depoziti s originalnim dospijećem do tri mjeseca	32.948.655	8.965.457
Ukupno	33.761.912	27.570.396

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

14 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

	31. prosinca 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
Obveznice Republike Hrvatske	5.101.360	5.317.500
Ukupno	5.101.360	5.317.500

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

	Dospijeće	Valuta	Kamatna stopa	31. prosinac 2014. kn
Obveznica				
RHMF-O-187A	Srpanj 2018.	HRK	5,25%	5.317.500
Ukupno				5.317.500

	Dospijeće	Valuta	Kamatna stopa	31. prosinac 2013. kn
Obveznica				
RHMF-O-187A	Srpanj 2018.	HRK	5,25%	5.101.360
Ukupno				5.101.360

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Zajmovi i potraživanja

	31. prosinca 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
Depoziti kod banaka	43.635.846	53.033.342
Jamstveni polog	31.478.531	32.354.520
Ukupno	<u>75.114.377</u>	<u>85.387.862</u>

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

			31. prosinca 2014.
Banka			kn
Privredna banka Zagreb d.d.	0,30%-2,25%	ožujak-travanj 2015.	48.252.012
Zagrebačka banka d.d.	0,50%	travanj 2015.	4.781.330
Ukupno			<u>53.033.342</u>

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

Jamstveni polog

Jamstveni polog se drži u Trezorskim zapisima Republike Hrvatske. Jamstveni polog drži se kod depozitara: Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb. Na dan 31. prosinca 2014. godine jamstveni polog iznosi 32.354.520 tisuća kuna. Navedeni iznos su Trezorski zapisi s kamatom stopom od 2% na godišnjoj razini te rokom dospijeća u travnju i lipnju 2015. godine.

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 dospijeća u siječnju i veljači 2014. godine.

Iznos jamstvenog pologa izračunan je na osnovi broja članova. Fondovi su na dan 31. prosinca 2014. godine imali 303.678 članova, dok je na dan 31. prosinca 2013. godine Fond imao 303.671 članova.

16 Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima

Potraživanje za upravljanje Fondovima iznosi 4.038.492 kune (2013.: 3.644.752 kunu) i odnosi se na naknadu za prosinac 2014. godine. Naknada Društvu obračunava se dnevno, zaračunava mjesečno i isplaćuje Društvu drugog radnog dana mjeseca koji slijedi nakon mjeseca obračuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 Ostala potraživanja

	31. prosinca 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
Potraživanja za kamatu po depozitima	743.261	26.491
Potraživanja za kamatu po obveznicama	124.117	124.117
Potraživanja za kamatu po trezorskim zapisima	-	474.338
Potraživanja za kamatu na depozite po viđenju	2.217	3.981
Potraživanja za dane jamčevine	300	150
Potraživanja za dane predujmove	12.519	13.580
Ostalo	179	-
Ukupno	882.593	642.657

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 Nekretnine, postrojenja i oprema i nematerijalna imovina

2014.	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 2014.	948.616	50.598	235.982	1.235.196	491.553	491.553
Povećanja	117.364	24.575	226.011	367.950	141.145	141.145
Otpisi	(321.976)	(1.999)	(14.587)	(338.562)	(12.157)	(12.157)
Na dan 31. prosinca 2014.	<u>744.004</u>	<u>73.174</u>	<u>447.406</u>	<u>1.264.584</u>	<u>620.541</u>	<u>620.541</u>
Akumulirana amortizacija						
Na dan 1. siječnja 2014.	765.770	33.395	138.686	937.851	437.788	437.788
Amortizacija tijekom godine	175.758	15.771	85.062	276.591	32.103	32.103
Otpisi	(321.976)	(1.999)	(14.587)	(338.562)	(12.157)	(12.157)
Na dan 31. prosinca 2014.	<u>619.552</u>	<u>47.167</u>	<u>209.161</u>	<u>875.880</u>	<u>457.734</u>	<u>457.734</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja 2014.	<u>182.846</u>	<u>17.203</u>	<u>97.296</u>	<u>297.345</u>	<u>53.765</u>	<u>53.765</u>
Na dan 31. prosinca 2014.	<u>124.452</u>	<u>26.007</u>	<u>238.245</u>	<u>388.704</u>	<u>162.807</u>	<u>162.807</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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

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)

19 Ostala imovina

	31. prosinca 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
Odgođene naknade za prikupljanje članova	-	-
Dane jamčevine	135.654	136.077
Ukupno	135.654	136.077

Kretanje odgođenih naknada za prikupljanje članova

	31. prosinca 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
Na dan 1. siječnja	1.582.528	-
Iskazano na teret dobiti ili gubitka: amortizacija	(1.582.528)	-
Ukupno	-	-

20 Upisani kapital

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

	31. prosinca 2013. kn	% Vlasništva	31. prosinca 2014. 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 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
Obveze prema dobavljačima	827.277	826.850
Obveze prema povezanim poduzetnicima	42.025	31.442
Ukupno	869.302	858.292

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Ostale obveze

	31. prosinca 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
Obveze za neto plaće	246.777	258.610
Obveze za poreze i doprinose	256.971	1.742.485
Naknada HANFA-i	290.748	317.146
Ostale obveze	21.202	13.981
Ukupno	815.698	2.332.222

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

23 Rezerviranja

	31. prosinca 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
Rezervacija za sudski spor	2.618.535	2.162.285
Ukupno	2.618.535	2.162.285

Kretanje rezerviranja za sudski spor:

	kn
Stanje 1. siječnja 2013.	3.108.789
Iskorištene rezervacije	(490.254)
Stanje 31.prosinca 2013.	2.618.535
Stanje 1. siječnja 2014.	2.618.535
Iskorištene rezervacije	(456.250)
Stanje 31.prosinca 2014.	2.162.285

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 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
Stanje 31. prosinca 2013.	2.400.000	231.199	1.187.655	3.818.854
Stanje 1. siječnja 2014.	2.400.000	231.199	1.187.655	3.818.854
Iskorištene rezervacije	(2.132.220)	(231.199)	(1.003.919)	(3.367.338)
Ukinute rezervacije	(267.780)	-	(183.736)	(451.516)
Povećanje	2.400.000	315.041	238.010	2.953.051
Stanje 31. prosinca 2014.	2.400.000	315.041	238.010	2.953.051

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 mirovinske fondove koje je ono osnovalo i kojima 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 2014. godine i na dan 31. prosinca 2013. 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 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
Dane jamčevine		135.654	136.077
Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	16	3.644.752	4.038.492
Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija		139.681	-
Ostala potraživanja	17	882.593	642.657
Zajmovi i potraživanja	15	75.114.377	85.387.862
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	14	5.101.360	5.317.500
Novac i novčani ekvivalenti (isključujući novac u blagajni)		33.756.602	27.560.922
		118.775.019	123.083.510

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 2013. kn	31. prosinca 2014. kn
<i>Domaći korporativni rizik po industriji</i>		
- Financijski sektor	113.423.536	85.411.490
<i>Domaći državni rizik</i>		
- Republika Hrvatska	5.351.483	37.672.020
	118.775.019	123.083.510

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 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>
31. prosinca 2014.						
Obveze prema dobavljačima	858.292	-	-	-	-	858.292
Ostale obveze	832.431	-	1.499.791	-	-	2.332.222
Rezerviranja	-	-	-	2.162.285	-	2.162.285
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	238.010	-	2.715.041	-	-	2.953.051
	<u>1.928.733</u>	<u>-</u>	<u>4.214.832</u>	<u>2.162.285</u>	<u>-</u>	<u>8.305.850</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 2014. godine i na dan 31. prosinca 2013. 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 167.963 kuna (2013.: 309.529 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 kn	EUR kn	USD kn	Ukupno kn
31. prosinca 2013.				
Novac i novčani ekvivalenti (isključujući novac u blagajni)	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
31. prosinca 2014.				
Novac i novčani ekvivalenti (isključujući novac u blagajni)	18.595.465	2.686.628	6.278.829	27.560.922
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5.317.500	-	-	5.317.500
Zajmovi i potraživanja	78.214.643	-	7.173.219	85.387.862
Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	4.038.492	-	-	4.038.492
Ostala potraživanja	642.657	-	-	642.657
Ostala imovina	95.608	40.469	-	136.077
	106.904.365	2.727.097	13.452.048	123.083.510
Obveze prema dobavljačima	858.292	-	-	858.292
Ostale obveze	2.332.222	-	-	2.332.222
	3.190.514	-	-	3.190.514
Devizna neusklađenost imovine i obveza	103.713.851	2.727.097	13.452.048	119.892.996

U slučaju pada tečaja EUR/HRK od 1% i istovremeno nepromjenjeni tečaj EUR/USD neto dobit bi pala 161.493 kuna. Ukoliko tečaj EUR/HRK ostaje nepromjenjen a tečaj EUR/USD poraste za 1% neto dobit bi pala za 133.283 kuna. Istovremeni rast tečaja EUR/USD od 1% i pad EUR/HRK od 1% rezultirao bi padom dobiti 294.776 kuna.

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 fondovima je 40 milijuna kuna. Društvo mora održavati svoj kapital na razini od najmanje polovice registriranog kapitala.

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo ima 56 milijuna kuna registriranog kapitala (31. prosinca 2013.: 56 milijuna kuna).

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.

2013.	Razina 1 kn	Razina 2 kn	Razina 3 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5.101.360	-	-
Ukupno	5.101.360	-	-
2014.			
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5.317.500	-	-
Ukupno	5.317.500	-	-

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.

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

2014.	Prihodi kn	Rashodi kn	Potraživanja kn	Obveze kn
Privredna banka Zagreb d.d.	1.231.161	940.520	66.926.509	28.305
PBZ Leasing d.o.o	-	120.694	40.469	-
PBZ Card d.o.o.	-	282.473	-	4.137
Croatia osiguranje d.d.	-	237.974	10.727	-
Croatia zdravstveno osiguranje d.o.o.	-	26.193	13.908	-
Croatia osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje DMF d.o.o.	-	120.500	-	-
Ukupno	1.231.161	1.728.354	66.991.613	32.442

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.

	2013. kn	2014. kn
Bruto plaće i naknade	1.360.199	1.347.239
Bruto primitak u naravi	141.979	146.698
Ukupno	1.502.178	1.493.937

Tijekom 2014. godine članovima Nadzornog odbora isplaćena je naknada od strane Društva u iznosu od 42.553 kuna (2013.: 132.215 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

27 Ugovorne i potencijalne obveze

a) Preuzete ugovorne obveze

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo nije imalo preuzetih ugovornih obveza (2013.: - kuna).

b) Izvanbilančna evidencija

Društvo nije imalo potencijalnih izvanbilančnih obveza na dan 31. prosinca 2014. 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.