



**Financijski izvještaji**

**Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2007. godine**

U Zagrebu, 25. veljače 2008.

**Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja**

Odgovornost je Uprave za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. ("Društvo"), rezultata njegovog poslovanja i novčanog toka za to razdoblje, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava Društva ima općenitu odgovornost za poduzimanje koraka u cilju očuvanja imovine Društva, te sprečavanja i ustanovljavanja prijevara i drugih nepravilnosti.

Uprava Društva je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, koje će dosljedno primjenjivati, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, pripremu financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna dostaviti Nadzornom odboru godišnja izvješća Društva zajedno s godišnjim financijskim izvještajima. Nakon toga, Nadzorni odbor mora ista odobriti kako bi se dostavila Glavnoj skupštini na usvajanje.

Financijske izvještaje na stranim 4 do 34 odobrila je Uprava Društva 25. veljače 2008. godine za izdavanje Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Damir Grbavac  
Predsjednik Uprave

Srećko Žganec  
Član Uprave

Bilanca				
na dan 31. prosinca 2007.				
u '000 kn		Bilješke	31.12.2006.	31.12.2007.
<b>AKTIVA</b>				
A.	Dugotrajna imovina		42.943	44.989
I.	Nematerijalna imovina	12	308	306
II.	Materijalna imovina	13	1.130	1.377
	Financijska imovina	14	41.505	43.306
III.	1. Dani depoziti		0	0
	2. Jamstveni polog		41.316	43.142
	3. Ostala dugoročna ulaganja i potraživanja		189	164
B.	Kratkotrajna imovina		105.048	137.286
I.	Zalihe materijala, sitnog inventara i druge zalihe		0	0
	Potraživanja	15	5.069	5.239
	1. Potraživanja od mirovinskih fondova		5.048	5.165
	2. Potraživanja od kupaca		0	0
II.	3. Potraživanja za više plaćene svote po osnovi dobiti		0	0
	4. Potraživanja od zaposlenih		2	0
	5. Potraživanja od države i drugih institucija		3	6
	6. Ostala potraživanja		16	68
III.	Financijska imovina	14	99.193	131.198
	1. Dani depoziti		0	50.000
	2. Jamstveni polog		0	0
	3. Ostala kratkoročna ulaganja		99.193	81.198
IV.	Novac u banci i blagajni	16	786	849
	1. Novac u blagajni		5	3
	2. Novac u domaćoj valuti		738	284
	3. Novac u stranoj valuti		43	562
C.	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		53	82
D.	Nedospjela naplata prihoda	17	1.945	1.146
E.	Porezna imovina	18	530	1.009
F.	<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>150.519</b>	<b>184.512</b>
<b>PASIVA</b>				
A.	Kapital		139.468	175.788
I.	Upisani kapital	19	110.000	110.000
II.	Premije za emitirane dionice		0	0
III.	Revalorizacijska rezerva		0	0
IV.	Rezerve		0	1.473
V.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak		-208	27.995
VI.	Dobit ili gubitak tekuće godine		29.676	36.320
B.	Dugoročne obveze		0	0
	Kratkoročne obveze		11.051	8.724
C.	1. Obveze prema mirovinskim fondovima		0	0
	2. Obveze po osnovi zajmova i kredita		0	0
	3. Ostale obveze	20	11.051	8.724
D.	Odgodeno plaćanje troškova		0	0
E.	Prihodi budućih razdoblja		0	0
F.	<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>150.519</b>	<b>184.512</b>
G.	Izvanbilančni zapisi		0	0

Račun dobiti i gubitka				
za razdoblje od 1. siječnja - 31. prosinca 2007.				
u '000 kn		Bilješke	1.1.-31.12.2006.	1.1.-31.12.2007.
<b>Prihodi od upravljanja fondom</b>				
1)	a)	Naknada od uplaćenih doprinosa	6.562	7.549
	b)	Naknada od ukupne imovine Mirovinskog fonda	51.631	56.074
	c)	Naknada za izlaz	17	89
	d)	Nagrada za uspješnost	0	0
<b>Rashodi od upravljanja fondom</b>				
2)	a)	Transakcijski troškovi	0	0
	b)	Troškovi marketinga	-1.688	-1.575
	c)	Troškovi agenata prodaje	-4.520	-4.004
	d)	Ostali troškovi prodaje	-1.099	-1.100
	e)	Ostali troškovi upravljanja mirovinskim fondom	-1.773	-745
3)	Dobit ili gubitak od upravljanja fondom		49.130	56.288
4)	Ostali prihodi Društva		214	377
<b>Rashodi od poslovanja Društva</b>				
5)	a)	Materijalni troškovi	-758	-463
	b)	Troškovi usluga	-2.314	-2.045
	c)	Troškovi osoblja	-7.242	-7.875
	d)	Amortizacija i vrijednost usklađenja dugotrajne imovine	-1.002	-694
	e)	Vrijednost usklađenja kratkotrajne imovine	0	0
	f)	Rezerviranja za troškove i rizike	0	0
	g)	Ostali troškovi poslovanja	-4.059	-5.478
6)	Financijski prihodi		6.351	9.287
7)	Financijski rashodi		-3.228	-3.973
8)	Dobit ili gubitak od redovnog poslovanja		37.092	45.424
9)	Izvanredni prihodi		0	0
10)	Izvanredni rashodi		0	0
11)	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije oporezivanja		37.092	45.424
12)	Porez na dobit		-7.416	-9.104
13)	Prihodi od priznavanja porezne imovine		0	0
14)	<b>Neto dobit ili gubitak</b>		<b>29.676</b>	<b>36.320</b>

Izveštaj o novčanom toku				
za razdoblje od 1. siječnja - 31. prosinca 2007.				
u '000 kn		Bilješke	01.01.-31.12.2006.	01.01.-31.12.2007.
<b>Novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>				
Primici od poslovnih aktivnosti			56.867	63.595
Izdaci od poslovnih aktivnosti			-21.293	-33.589
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti			35.574	30.006
<b>Novčani tok od investicijskih aktivnosti</b>				
(Povećanje) smanjenje ulaganja u nematerijalnu i materijalnu imovinu			-559	-951
(Povećanje) smanjenje ulaganja u vrijednosne papire			-36.271	14.129
(Povećanje) smanjenje ulaganja u bankovne depozite			-3.981	-51.826
Primici od kamata			4.951	8.707
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti			-35.860	-29.941
<b>Novčani tok od financijskih aktivnosti</b>				
Primici od izdanja novih dionica/udjela			0	0
Izdaci od financijskih aktivnosti			0	0
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti			0	0
Neto tečajne razlike			-7	-2
<b>Čisti novčani tok - povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>			<b>-293</b>	<b>63</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>			<b>1.079</b>	<b>786</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>		16	<b>786</b>	<b>849</b>

Izveštaj o promjenama glavnice					
za razdoblje od 1. siječnja - 31. prosinca 2007.					
u '000 kn		Upisani kapital	Zakonske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Ukupno
<b>Na dan 1. siječnja 2007.</b>		110.000	0	29.468	139.468
<b>Neto dobit za razdoblje</b>		0	0	36.320	36.320
<b>Povećanje u zakonskim rezervama</b>		0	1.473	-1.473	0



**Obveze prema dobavljačima i ostale obveze**

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

**Primanja zaposlenih***Doprinosi za mirovinsko osiguranje*

Društvo uplaćuje doprinose za mirovinsko osiguranje prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem nastaju.

**4 Korištenje prosudbi i pretpostavki**

Društvo koristi prosudbe i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Po definiciji računovodstvene procjene su rijetko jednake stvarnim rezultatima. Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik stvaranja materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u slijedećoj financijskoj godini su navedene u nastavku.

**a) Porez na dobit**

Društvo je obveznik poreza na dobit u Hrvatskoj. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porzne 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 utječe 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.

**b) Gubici od umanjenja vrijednosti dugotrajnih zajmova i potraživanja**

Društvo procjenjuje najmanje jednom u godini svoj portfelj zajmova i potraživanja kako bi ocijenilo njegovo umanjenje vrijednosti. Određujući da li gubitak od umanjenja vrijednosti treba biti priznat u računu dobiti i gubitka, Društvo prosuđuje da li postoje vidljivi znaci koji ukazuju na mjerljivo smanjenje budućih novčanih tokova od portfelja zajmova i potraživanja prije nego smanjenje može biti vezano uz određeni zajam ili potraživanje iz portfelja. Dokazi mogu uključivati vidljive znakove koji ukazuju na nepovoljnu promjenu u platežnom statusu zajmoprimca ili grupe, ili nacionalnih ili lokalnih uvjeta koji utječu na parametre važne za imovinu grupe.

**5 Prihodi od upravljanja fondom**

	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2006.	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Naknada od uplaćenih doprinosa	6.562	<b>7.549</b>
Naknada od ukupne imovine Mirovinskog fonda	51.631	<b>56.074</b>
Naknada za izlaz	17	<b>89</b>
	<u>58.210</u>	<u><b>63.712</b></u>

**Naknada od ukupne imovine Mirovinskog fonda**

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje, trenutno u iznosu od 0,95% godišnje (2006: 1,2%) obračunatu na osnovi ukupne imovine Mirovinskog fonda umanjene za iznos svih obveza Mirovinskog fonda s osnove ulaganja (trenutno uključuje obveze u postupku namire kupljenih vrijednosnica). Naknada se obračunava dnevno i naplaćuje mjesečno.

**Naknada od uplaćenih doprinosa**

U prve dvije godine upravljanja (počevši od 2002. godine) Mirovinskim fondom, Društvo ima pravo na naknadu od uplaćenih doprinosa koja iznosi 0,75% od doprinosa uplaćenih u Mirovinski fond. U narednim godinama, ulazna naknada se smanjuje za 0,05 postotna boda godišnje sve dok ne dosegne razinu od 0,6% godišnje u 2006. godini. Tijekom 2007. godine Društvo je obračunavalo ulaznu naknadu u iznosu od 0,6% (2006: 0,6%). Naknada se direktno oduzima od uplaćenih doprinosa od strane članova Mirovinskog fonda. Budući da se naknada direktno umanjuje od doprinosa uplaćenih od strane članova Mirovinskog fonda i uplaćuje Društvu od strane Središnjeg registra osiguranika („REGOS“), naknada nije priznata kao trošak u Mirovinskom fondu, a doprinosi su priznati u financijskim izvještajima Mirovinskog fonda u neto iznosu umanjeni za tu naknadu.

**Naknada za izlaz**

Društvo također ima pravo na naknadu za izlaz koja se obračunava prilikom istupanja člana iz Mirovinskog fonda. Naknada se obračunava na stanje ukupne imovine na osobnom računu člana fonda te se odbija od tog iznosa. Naknada za izlaz se obračunava kako slijedi:

	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2006	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2007.
	Naknada za izlaz	Naknada za izlaz
Datum izlaza		
Prva godina članstva	0,8%	<b>0,8%</b>
Druga godina članstva	0,4%	<b>0,4%</b>
Treća godina članstva	0,2%	<b>0,2%</b>
Izlaz u narednim godinama članstva	NULA	<b>NULA</b>

**6 Rashodi od upravljanja fondom**

	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2006	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Troškovi marketinga	1.688	<b>1.575</b>
Troškovi agenata prodaje	4.520	<b>4.004</b>
Ostali troškovi prodaje	1.099	<b>1.100</b>
Troškovi REGOS-a	445	<b>339</b>
Troškovi banke skrbnika	14	<b>0</b>
Ostali troškovi – troškovi Agencije	1.314	<b>406</b>
	<u>9.080</u>	<u><b>7.424</b></u>

Rashodi od upravljanja fondom koje je generirao Mirovinski fond snosi Društvo, u skladu sa zakonom i regulativom Agencije. Troškovi agenata prodaje odnose se na troškove stjecanja novih članova Mirovinskog fonda plaćenih agentima, fizičkim i pravnim osobama.

U 2005. godini Društvo je potpisalo Ugovor o uslugama s financijskim savjetnikom Raiffeisen Vermögensverwaltungsbank AG. Na dan 31. prosinca 2007. godine Društvo je imalo obvezu prema financijskom savjetniku u iznosu od 275 tisuća kuna (2006: 275 tisuća kuna).

Troškovi REGOS-a uključuju naknade obračunate za usluge raspoređivanja članova i prijenos njihovih doprinosa u Mirovinski fond, te između obveznih fondova.

Troškovi Agencije uključuju naknadu obračunatu na ukupnu imovinu Mirovinskog fonda u iznosu od 0,03% godišnje. Troškove priznaje Društvo i ne naplaćuje ih od Mirovinskog fonda. Naknada se obračunava dnevno i naplaćuje mjesečno.

**7 Ostali prihodi Društva**

	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2006.	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Ukidanje obveza	6	<b>192</b>
Ostali operativni prihodi	194	<b>183</b>
Neto dobit od prodaje dugotrajne materijalne imovine	14	<b>2</b>
	<u>214</u>	<u><b>377</b></u>

Ostali operativni prihodi od poslovanja uključuju prihode od pružanja IT usluga za određena društva Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb Grupe u Hrvatskoj (Raiffeisen Invest d.o.o., Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.o.o. i Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.) u iznosu od 169 tisuća kuna (2006: 169 tisuća kuna).

**8 Rashodi od poslovanja Društva**

	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2006.	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Materijalni troškovi	758	<b>463</b>
Troškovi usluga	2.314	<b>2.045</b>
Troškovi osoblja	7.242	<b>7.875</b>
Amortizacija i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	1.002	<b>694</b>
Najam	<b>970</b>	<b>1.375</b>
Neto gubitak od prodaje materijalne imovine	0	<b>11</b>
Otpisi potraživanja	99	<b>12</b>
Ostali rashodi od poslovanja	<u>2.990</u>	<u><b>4.080</b></u>
	<u>15.375</u>	<u><b>16.555</b></u>

Troškovi osoblja uključuju 317 tisuća kuna (2006: 282 tisuće kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje plaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznom mirovinskom fondu. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. Troškovi osoblja također uključuju 168 tisuća kuna (2006: 223 tisuće kuna) rezervacija za neiskorištene godišnje odmore na dan 31. prosinca 2007. godine. Krajem godine Društvo je zapošljavalo 23 djelatnika (2006: 26 djelatnika). Također, troškovi osoblja uključuju 1.581 tisuću kuna (2006: 885 tisuća kuna) bonusa plaćenih ili obračunatih za isplatu članovima Uprave i zaposlenicima. Naknade članovima Nadzornog odbora nisu isplaćivane tijekom 2007. i 2006. godine.

**9 Financijski prihodi**

	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2006.	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Prihodi od kamata na depozite kod banaka	1.271	<b>3.149</b>
Prihodi od kamata po žiro računu	13	<b>11</b>
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosnice	4.546	<b>4.748</b>
Neto prihod od instrumenata koja se drže radi trgovanja		
- derivativni financijski instrumenti	411	<b>0</b>
Neto prihod od prodaje instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
- dužničke vrijednosnice	0	<b>1.351</b>
Neto dobit od tečajnih razlika pri svodenju monetarne imovine i obveza	110	<b>28</b>
	<u>6.351</u>	<u><b>9.287</b></u>

**10 Financijski rashodi**

	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2006.	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Rashodi od kamata od zajmova od banaka	-10	<b>-46</b>
Neto gubici od vrednovanja instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-2.425	<b>-3.866</b>
Neto gubici od prodaje instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-793	<b>0</b>
Neto gubitak od instrumenata koja se drže radi trgovanja		
- derivativni financijski instrumenti	0	<b>-61</b>
	<u>-3.228</u>	<u><b>-3.973</b></u>

**11 Porez na dobit**

Tabela u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvenog dobitka i poreznog dobitka:

**Trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka**

	2006.	2007.
	'000 kn	'000 kn
Trošak poreza na dobit tekuće godine	-7.946	<b>-9.583</b>
Odgođeni porezni prihod koji se odnosi na kreiranje privremenih razlika	530	<b>479</b>
	<u>-7.416</u>	<u><b>-9.104</b></u>

	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2006.	Razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
<b>Usklađenje između računovodstvenog dobitka i poreznog rashoda</b>		
Dobit prije oporezivanja	<u>37.092</u>	<u>45.424</u>
Porez na dobit 20% (2004:20%)	-7.418	-9.085
Porezno nepriznati troškovi	-46	-27
Porezne olakšice	26	8
	-7.438	-9.104
Iskorištenje raspoloživih poreznih gubitaka iz prethodnih razdoblja (tablica u nastavku) koji nisu bili iskazani kao odgođena porezna imovina	22	0
Porez na dobit	<u>-7.416</u>	<u><b>-9.104</b></u>
	%	%
Efektivna porezna stopa	<u>20,04</u>	<u><b>19,99</b></u>

**12 Nematerijalna imovina**

	Software
2006.	'000 kn
<b>Nabavna vrijednost</b>	
Na dan 1. siječnja 2006.	<b>2.371</b>
Povećanja	<b>18</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2006.</b>	<u><b>2.389</b></u>
<b>Akumulirana amortizacija</b>	
Na dan 1. siječnja 2006.	<b>1.709</b>
Trošak za godinu	<b>372</b>
<b>Na dan 31. prosinca 2006.</b>	<u><b>2.081</b></u>

Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2006.	<u>662</u>
<b>Na dan 31. prosinca 2006.</b>	<b><u>308</u></b>

Software	
2007.	'000 kn
<b>Nabavna vrijednost</b>	
Na dan 1. siječnja 2007.	<b>2.389</b>
Povećanja	190
<b>Na dan 31. prosinca 2007.</b>	<b><u>2.579</u></b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>	
Na dan 1. siječnja 2007.	2.081
Trošak za godinu	192
<b>Na dan 31. prosinca 2007.</b>	<b><u>2.273</u></b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	
Na dan 1. siječnja 2007.	<u>308</u>
<b>Na dan 31. prosinca 2007.</b>	<b><u>306</u></b>

### 13 Materijalna imovina

	Namještaj	Oprema	Motorna vozila	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
2006.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Na dan 1. siječnja 2006.	297	3.723	179	226	4.425
Povećanja	0	615	0	0	615
Otpisi	-5	-234	0	0	-239
Smanjenja	0	-70	-142	0	-212
<b>Na dan 31. prosinca 2006.</b>	<b><u>292</u></b>	<b><u>4.034</u></b>	<b><u>37</u></b>	<b><u>226</u></b>	<b><u>4.589</u></b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>					
Na dan 1. siječnja 2006.	244	2.592	89	196	3.121
Trošak za godinu	41	549	10	30	630
Otpisi	-5	-135	0	0	-140
Smanjenja	0	-70	-82	0	-152
<b>Na dan 31. prosinca 2006.</b>	<b><u>280</u></b>	<b><u>2.936</u></b>	<b><u>17</u></b>	<b><u>226</u></b>	<b><u>3.459</u></b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>					
Na dan 1. siječnja 2006.	<u>53</u>	<u>1.131</u>	<u>90</u>	<u>30</u>	<u>1.304</u>
<b>Na dan 31. prosinca 2006.</b>	<b><u>12</u></b>	<b><u>1.098</u></b>	<b><u>20</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.130</u></b>

	Namještaj	Oprema	Motorna vozila	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
2007.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Na dan 1. siječnja 2007.	292	4.034	37	226	4.589
Povećanja	14	764	0	3	781
Otpisi	0	-742	0	0	-742
Smanjenja	0	0	-37	0	-37
<b>Na dan 31. prosinca 2007.</b>	<b><u>306</u></b>	<b><u>4.056</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>229</u></b>	<b><u>4.591</u></b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>					
Na dan 1. siječnja 2007.	280	2.936	17	226	3.459
Trošak za godinu	7	493	1	1	502
Otpisi	0	-729	0	0	-729
Smanjenja	0	0	-18	0	-18
<b>Na dan 31. prosinca 2007.</b>	<b><u>287</u></b>	<b><u>2.700</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>227</u></b>	<b><u>3.214</u></b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>					
Na dan 1. siječnja 2007.	<u>12</u>	<u>1.098</u>	<u>20</u>	<u>0</u>	<u>1.130</u>
<b>Na dan 31. prosinca 2007.</b>	<b><u>19</u></b>	<b><u>1.356</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2</u></b>	<b><u>1.377</u></b>

### 14 Financijska imovina

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
<b>Dugotrajna financijska imovina</b>		
<i>Zajmovi i potraživanja</i>		
- jamstveni polog denominiran u kunama, s dospijecom do pet godina	41.316	43.142
- ostali garantni depoziti, denominirani u eurima	<u>189</u>	<u>164</u>
	<u>41.505</u>	<u>43.306</u>
<b>Kratkotrajna financijska imovina</b>		
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>		
<i>Dužničke vrijednosnice</i>		
- Obveznice Republike Hrvatske, kotiraju	99.193	81.198
<i>Zajmovi i potraživanja</i>		
- Depoziti u bankama denominirani u kunama	0	<u>50.000</u>
	<u>99.193</u>	<u>131.198</u>

Na dan 31. prosinca 2007. godine jamstveni polozi u ukupnom iznosu od 43.142 tisuća kuna (2006: 41.316 tisuća kuna) plasirani su kao oročeni depoziti kod Societe Generale Splitske banke d.d. Split, banke skrbnika Mirovinskog fonda, uz prosječnu godišnju fiksnu kamatnu stopu na dan 31. prosinca 2007. godine, od 4,32% godišnje (2006: 4,19%). U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, jamstveni polog se izdvaja u iznosu od 1 milijun kuna za prvih 50.000 članova te dodatnih 1 milijun kuna za svakih 10.000 novih članova. Jamstveni polog može se koristiti za pokriće neostvarenog zajamčenog prinosa članovima Mirovinskog fonda. Nad sredstvima jamstvenog pologa Mirovinskog fonda ne može se izvršiti ovrha niti ta sredstva ulaze u stečajnu ili likvidacijsku masu Društva ili banke skrbnika. Jamstveni polozi plasirani su kao kratkoročni

depoziti omogućavajući Društvu da minimizira svoj tržišni rizik, iako je narav tih depozita dugoročna. Svako povećanje ili smanjenje jamstvenog pologa odobrava HANFA.

Uprava je razmotrila postoje li ikakve potencijalne obveze koje mogu nastati iz nemogućnosti ostvarivanja minimalnog zajamčenog prinosa članovima Mirovinskog fonda.

Temeljem trenutnih projekcija, Uprava je zaključila da je vjerojatnost nepostizanja minimalno zajamčenog prinosa članovima Mirovinskog fonda zanemariva.

Ostali garantni depoziti se odnose na beskamatne depozite po operativnom najmu motornih vozila. Ostali garantni depoziti plasirani su kao oročeni depoziti kod Raiffeisen Leasinga d.o.o. s dospijecom od 3 do 4 godine i ne nose kamatnu stopu.

Depoziti kod banaka odnose se na nekoliko depozita denominiranih u kunama plasiranih kod Zagrebačke banke d.d. (Unicredit Grupa) i Erste & Steiermarkische Bank d.d. Ukupno depoziti plasirani Zagrebačkoj banci d.d. iznose 34 milijuna kuna, od čega 14 milijuna kuna dospijeva u lipnju 2008., te nose godišnju fiksnu kamatu od 6,53%. Preostalih 20 milijuna kuna dospijeva krajem listopada i početkom studenog 2008. godine, te nose godišnju fiksnu kamatu u rasponu od 6,00% do 6,2%. Dva depozita plasirana Erste & Steiermarkische Bank d.d. ukupne vrijednosti od 9 milijuna kuna s kamatnim stopama 7,00% i 7,02% dospijevaju u prosincu 2008. godine, dok depozit od 7 milijuna kuna dospijeva u lipnju 2008. godine s fiksnom kamatnom stopom od 6,5%.

Obveznice Republike Hrvatske kotiraju na Zagrebačkoj burzi i uključuju:

	Kuponska kamatna stopa	Efektivna kamatna stopa	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.
	%	%	'000 kn	'000 kn
<b>Obveznice denominirane u eurima</b>				
Ministarstvo Financija, svibanj 2012.	6,875	0	17.477	<b>0</b>
Ministarstvo Financija, prosinac 2008.	6,875	5,45	0	<b>11.131</b>
Ministarstvo Financija, veljača 2014.	5,500	5,54	<u>10.858</u>	<b>6.580</b>
			<u>28.335</u>	<u>17.711</u>
<b>Obveznice denominirane u kunama</b>				
Ministarstvo Financija, ožujak 2010.	6,750	0	29.828	<b>0</b>
Ministarstvo Financija, srpanj 2013.	4,500	0	30.276	<b>0</b>
Ministarstvo Financija, veljača 2017.	4,750	5,53	0	<b>1.890</b>
Ministarstvo Financija, prosinac 2015.	5,250	5,45	<u>10.754</u>	<b>61.597</b>
			<u>70.858</u>	<b>63.487</b>
			<u>99.193</u>	<b>81.198</b>

### 15 Potraživanja

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Potraživanja od Mirovinskog fonda za naknadu za upravljanje	5.048	<b>5.165</b>
Potraživanja od zaposlenih	2	<b>0</b>
Potraživanja od države i drugih institucija	3	<b>6</b>
Ostala potraživanja	<u>16</u>	<u>68</u>
	<u>5.069</u>	<b>5.239</b>

Tijekom godine Društvo je otpisalo 12 tisuća kuna (2006: 99 tisuća kuna) potraživanja od povezanih osoba koja su dospjela u 2005. godini. Na dan 31. prosinca 2007. godine dospjela potraživanja iznose 7 tisuća kuna (2006: 1 tisuća kuna), dok iznos od 5.165 tisuća kuna dospijeva na naplatu 3.siječnja 2008. godine (2006: 5.048 tisuća kuna).

### 16 Novac u banci i blagajni

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Žiro račun kod Raiffeisenbank Austria d.d.	781	<b>845</b>
Žiro račun kod ostalih banaka	0	<b>1</b>
Novac u blagajni	<u>5</u>	<u>3</u>
	<u>786</u>	<b>849</b>

### 17 Nedospjela naplata prihoda

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Obračunata kamata		
- dužničke vrijednosnice	1.607	<b>357</b>
- depoziti kod banaka	337	<b>782</b>
- žiro računi	1	<b>7</b>
	<u>1.945</u>	<b>1.146</b>

Obračunate kamate na obveznice dospijevaju kako slijedi: 179 tisuća kuna u veljači 2008. i 178 tisuća kuna u lipnju 2008., dok obračunate kamate na depozite dospijevaju kako slijedi: 122 tisuće kuna u lipnju 2008, 608 tisuća kuna u listopadu 2008, 28 tisuća kuna u studenom 2008 i 24 tisuće kuna u prosincu 2008. godine.

### 18 Porezna imovina

#### Priznavanje odgođene porezne imovine

Kretanje u privremenim razlikama i komponentama odgođene porezne imovine su kako slijedi:

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.	Priznato u računu dobiti i gubitka 2006.	Priznato u računu dobiti i gubitka 2007.
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nerealizirani gubici)	485	<b>931</b>	485	<b>446</b>
Ostale obveze (rezervacije za neiskorištene godišnje odmore)	<u>45</u>	<b>78</b>	<u>45</u>	<b>33</b>
<b>Porezna imovina</b>	<b><u>530</u></b>	<b><u>1.009</u></b>	<b><u>530</u></b>	<b><u>479</u></b>

### 19 Upisani kapital

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Upisani kapital	<u>110.000</u>	<u>110.000</u>

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom osnovano je kao dioničko društvo sa sjedištem u Zagrebu, Hrvatska. Društvo je u 100% vlasništvu Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb (2006: 100%), koja je u vlasništvu matičnog društva Raiffeisen International Bank Holding AG, registriranog u Austriji.

