

**Raiffeisen mirovinsko društvo za
upravljanje obveznim mirovinskim
fondom d.d.**

Financijski izvještaji za godinu zaključno s
31. prosincem 2013. godine zajedno s
Izvještajem neovisnog revizora

Sadržaj

Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izveštaj neovisnog revizora	2-3
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	4-5
Izveštaj o financijskom položaju	6-7
Izveštaj o promjenama kapitala	8-9
Izveštaj o novčanim tokovima	10-11
Bilješke uz financijske izvještaje	12-40

Odgovornost za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 109/07, 54/13), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku financijsku godinu budu sastavljeni financijski izvještaji u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne Novine 49/99, 63/00, 103/03, 177/04, 71/07, 124/10, 114/11 i 51/13) i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne Novine 137/12), koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. (u daljnjem tekstu "Društvo"), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava Društva očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju financijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi financijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:


- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima; i
- sastavljanje financijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj Društva i dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali u ime Društva dana 24. travnja 2014. godine:

Damir Grbavac

predsjednik Uprave

 Raiffeisen
MIROVINSKO DRUŠTVO
za upravljanje obveznim mirovinskim
fondom d.d. Zagreb 4

Srećko Žganeć

član Uprave

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.

Heinzelova 44

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasniku Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.:

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. (u nastavku: "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivni prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su neophodne za omogućavanje sastavljanja izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijave ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijave ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2013. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

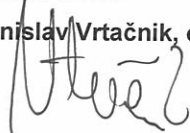
Izveštaj neovisnog revizora (nastavak)

Naglašena činjenica

Skrećemo pozornost na Bilješku 2 uz financijske izvještaje, u kojoj je opisana računovodstvena osnova. Financijski izvještaji su sastavljeni na opisani način u skladu sa zahtjevima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, te se ne mogu promatrati kao da su sastavljeni na nekoj drugoj osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja. Nismo modificirali naše mišljenje zbog ovih činjenica.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlaštenu revizor i predsjednik Uprave



Zagreb, Republika Hrvatska

24. travnja 2014. godine



Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješke	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I	Prihodi od upravljanja fondom (Σ od AOP46 do AOP49)	45	4	73.521.396	86.608.202
	a) Naknada od uplaćenih doprinosa	46		11.998.030	12.250.708
	b) Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda	47		61.522.804	74.357.494
	c) Naknada za izlaz	48		562	-
	d) Nagrada za uspješnost	49		-	-
II	Rashodi od upravljanja fondom (Σ od AOP 51 do AOP54)	50	5	-22.798.159	-24.774.547
	a) Transakcijski troškovi	51		-	-
	b) Troškovi marketinga	52		-2.040.917	-1.885.391
	c) Troškovi agenata prodaje	53		-	-
	d) Ostali troškovi od upravljanja fondom	54		-20.757.242	-22.889.156
III	Dobit ili gubitak od upravljanja fondom (AOP45+AOP50)	55		50.723.237	61.833.655
IV	Rashodi od poslovanja društva (Σ od AOP 57 do AOP61)	56	6	-17.677.107	-17.730.607
	a) Materijalni troškovi	57		-429.912	-600.154
	b) Troškovi osoblja	58		-6.880.110	-7.157.454
	c) Amortizacija i vrijednosno usklađenja ostale imovine	59		-2.023.855	-2.001.798
	d) Rezerviranja	60		-	-
	e) Ostali troškovi poslovanja	61		-8.343.230	-7.971.201
V	Dobit ili gubitak od redovnog poslovanja (AOP55+AOP56)	62		33.046.130	44.103.048
VI	Financijski prihodi i rashodi	63		-	-
	a) Neto prihod od kamata	64		7.401.810	6.216.595
	b) Neto tečajne razlike	65		170.395	458.274
	c) Ostali financijski prihodi i rashodi	66		1.175.827	179.977
	d) Umanjenje financijskih instrumenata	67		-	-
VII	Neto financijski rezultat (Σ od AOP64 do AOP67)	68	8	8.748.032	6.854.846
VIII	Ostali prihodi i rashodi	69	7	673.395	441.006
IX	Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja (AOP62+AOP68+AOP69)	70		42.467.557	51.398.900
X	Porez na dobit	71	9	-8.489.291	-10.277.782
XI	Dobit ili gubitak (AOP70+AOP71)	72		33.978.266	41.121.118

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješke	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
XII	Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP74 do AOP78)	73		1.644.710	-
	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		1.644.710	-
	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		35.622.976	41.121.118
XIV	Reklasifikacijske usklade	80		-	-

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva dana 24. travnja 2014. godine:

Damir Grobavac

predsjednik Uprave

Srećko Žganec

član Uprave



Izveštaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2013. godine
 (Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješke	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	AKTIVA	1			
A	Imovina	2			
	I. Financijska imovina (AOP4+AOP5+AOP6+AOP7+AOP9)	3	12	139.079.270	151.577.263
	1. Novac i novčani ekvivalenti	4		11.531.788	331.442
	2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5		17.934.406	7.909.195
	3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6		-	-
	4. Zajmovi i potraživanja	7		56.155.056	89.388.996
 od toga jamstveni polog	8		56.013.585	60.646.223
	5. Financijska imovina koja se drži do dospjeća	9		53.458.020	53.947.630
	II. Potraživanja (AOP11+AOP12+AOP13)	10		8.437.016	6.647.486
	1. Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	11		5.819.477	6.644.430
	2. Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija	12		2.611.014	2.740
	3. Ostala potraživanja	13		6.525	316
	III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	14	13	1.761.025	1.116.681
	IV. Odgođen porezna imovina	15	14	11.401	53.892
	V. Nekretnine, postrojenja i oprema	16	10	4.738.136	4.329.207
	VI. Ulaganja u nekretnine	17		-	-
	VII. Nematerijalna imovina	18	11	375.886	252.363
	VIII. Ostala imovina	19		-	-
B	Ukupna aktiva (AOP3+AOP10+AOP14+AOP15+AOP 16+AOP17+AOP18+AOP19)	20		154.402.734	163.976.892
	Izvanbilančni zapisi	21		-	-

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2013. godine

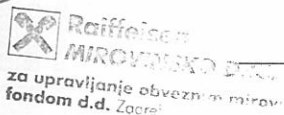
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješke	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	PASIVA	22			
C	Kapital i rezerve (AOP24+AOP25+AOP26+AOP27+AOP31 +AOP32)	23		149.969.222	156.630.340
	I. Upisani kapital	24	15	110.000.000	110.000.000
	II. Rezerve kapitala	25		-	-
	III. Rezerve	26		5.500.000	5.500.000
	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		490.956	9.222
	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	32		33.978.266	41.121.118
D	Obveze (Σ AOP34 do AOP39)	33	16	2.280.216	5.699.724
	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		1.410.570	1.899.172
	V. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	38		-	-
	VI. Ostale obveze	39		869.646	3.800.552
E	Rezerviranja	40	17	1.647.005	1.433.723
F	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	41		506.291	213.105
G	Odgođene porezne obveze	42		-	-
H	UKUPNA PASIVA (AOP23+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42)	43		154.402.734	163.976.892
	Izvanbilančni zapisi	44		-	-

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio financijskih izvještaja.
Potpisali u ime Društva dana 24. travnja 2014. godine:

Damir Grbavac

predsjednik Uprave



Srećko Žganec

član Uprave

Izvjestaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Kapital i rezerve	Raspodjeljivo vlasnicima matice									
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Revalorizacij a financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve	
Stanje 1. siječanj prethodne godine	110.000.000	-	5.500.000	-1.644.710	-	55.190.956	-	-	-	169.046.246
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječanj prethodne godine (prepravljeno)	110.000.000	-	5.500.000	-1.644.710	-	55.190.956	-	-	-	169.046.246
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	33.978.266	-	-	33.978.266
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	1.644.710	-	-	-	-	-	1.644.710
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	-	-	-	1.644.710	-	-	33.978.266	-	-	35.622.976
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-54.700.000	-	-	-	-54.700.000
Stanje na 31. prosinac prethodne godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini)	110.000.000	-	5.500.000	-	-	490.956	33.978.266	-	-	149.969.222

Izvjestaj o promjenama kapitala (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine
 (Svi iznosi izraženi su u kunama)

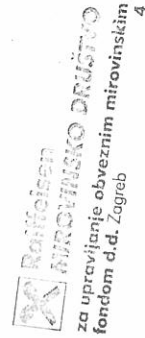
Kapital i rezerve	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili gubitak preneseni	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Pozicija									
Stanje 1. siječnja tekuće godine	110.000.000	-	5.500.000	-	-	34.469.222	-	-	149.969.222
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	110.000.000	-	5.500.000	-	-	34.469.222	-	-	149.969.222
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	41.121.118	-	41.121.118
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	-	-	-	-	-	-	41.121.118	-	41.121.118
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	-34.460.000	-	-	-34.460.000
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. prosinac tekuće godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja)	110.000.000	-	5.500.000	-	-	9.222	41.121.118	-	156.630.340

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva dana 24. travnja 2014. godine:

Damir Grbavac

predsjednik Uprave



Srećko Žganec

član Uprave

Izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I. Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti (Σ AO82P do AOP95)	81	15.961.753	57.935.832
Primici od naknade za upravljanje fondovima	82	62.433.157	73.532.541
Ostali primici od mirovinskih fondova	83	11.998.030	12.250.708
Ostali primici s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	84	-	-
Izdaci s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	85	-22.692.471	-24.606.209
Novac isplaćen dobavljačima	86	-8.673.156	-8.135.189
Novac isplaćen zaposlenicima	87	-6.155.566	-6.976.819
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	88	10.880.930	27.834.595
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak	89	-27.570.632	-17.209.247
Primici od dividendi	90	-	-
Primici od kamata	91	7.205.617	6.605.940
Izdaci od kamata	92	-3.334	-27
Izdaci za porez na dobit	93	-11.111.705	-4.951.365
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	94	44.970	46.790
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	95	-394.087	-455.886
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti (Σ AOP97 do AOP106)	96	40.682.725	-34.682.335
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	97	58.256.228	-
Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju	98	-13.451.808	-
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	99	44.200.000	14.500.000
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	100	-46.331.523	-47.732.639
Primici od ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospjeća	101	-	-
Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospjeća	102	-	-
Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	103	-1.990.172	-1.471.196
Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	104	-	21.500
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	105	-	-
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	106	-	-
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (Σ AOP108 do AOP117)	107	-55.638.467	-34.460.000
Uplate vlasnika društva	108	-	-
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	109	-	-
Isplata dividende ili udjela u dobiti	110	-54.700.000	-34.460.000
Primici od kredita	111	4.755.972	874.986
Izdaci za otplatu primljenih kredita	112	-5.694.439	-874.986
Primici po izdanim financijskim instrumentima	113	-	-
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	114	-	-
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	115	-	-
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	116	-	-

Izveštaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
IV. Efekti promjene tečaja stranih valuta	117	17.720	6.157
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP81+AOP96+AOP107+AOP117)	118	1.023.731	-11.200.346
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	119	10.508.057	11.531.788
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP118+AOP119)	120	11.531.788	331.442

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio financijskih izvještaja.

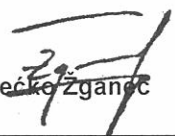
Potpisali u ime Društva dana 24. travnja 2014. godine:


Damir Grbavac

predsjednik Uprave



Raiffeisen
MIROVINSKO DRUŠTVO
za upravljanje obveznim mirovinskim
fondom d.d. Zagreb


Srećko Zganec

član Uprave

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

1. OPĆI PODACI

Izvještajni subjekt

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. ("Društvo") je registrirano kao dioničko društvo pri Trgovačkom sudu u Zagrebu 27. rujna 2001. godine. Sjedište Društva je u Zagrebu, Heinzelova 44. Isključiva djelatnost Društva je upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Na dan 31. prosinca 2013. i 31. prosinca 2012. godine Društvo je upravljalo Raiffeisen obveznim mirovinskim fondom ("Mirovinski fond"). Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Društva za upravljanje fondom.

Članovi Uprave Društva i Nadzornog odbora tijekom godine su bili sljedeći:

Uprava

Damir Grbavac – predsjednik Uprave;

Srećko Žganec – član Uprave.

Nadzorni odbor

Branko Dević – predsjednik Nadzornog odbora;

Anton Starčević – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;

Anita Cvanciger – članica Nadzornog odbora;

Barbora Volkova – članica Nadzornog odbora;

Christa Geyer – članica Nadzornog odbora.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne Novine 49/99, 63/00, 103/03, 177/04, 71/07, 124/10, 114/11 i 51/13) i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne Novine 137/12).

Osnova sastavljanja

Ovi financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška s iznimkom financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koji su mjereni po fer vrijednosti.

Povijesni trošak temelji se uglavnom na fer vrijednosti naknade dane u zamjenu za imovinu.

Fer vrijednost je cijena koja bi bila postignuta na datum mjerenja prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji na glavnom, odnosno najpovoljnijem tržištu pod postojećim tržišnim uvjetima, neovisno o tome da li je ona neposredno vidljiva ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja.

Korištenje procjena i prosudbi

Sastavljanje financijskih izvještaja u skladu s navedenim okvirom zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane Uprave koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i troškova. Informacije o značajnim područjima procjene nesigurnosti i ključnih prosudbi u primjeni računovodstvenih politika koje imaju najznačajniji efekt na iznose prikazane u financijskim izvještajima navedene su u bilješci 3 uz financijske izvještaje.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2013. godine bio je 7,637643 kuna za 1 euro (2012.: 7,545624 kuna).

Promjene u prezentiranju ili klasifikaciji stavki unutar financijskih izvještaja

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane i, ako nije drugačije navedeno, u skladu su s onima korištenim prethodne godine. Po potrebi, usporedne informacije su reklasificirane kako bi se postigla usporednost s iznosima u tekućoj godini te ostalim objavljenim podacima.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Prihodi od upravljanja fondom

Prihod od upravljanja fondom predstavlja iznose zaračunate za usluge upravljanja Raiffeisen obveznim mirovinskim fondom ("Mirovinski fond"). Ove naknade uključuju naknadu od uplaćenih doprinosa, od ukupne imovine Mirovinskog fonda te naknadu za izlaz. Prihodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kad su zarađeni. Rashodi od upravljanja fondovima se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju. Određeni rashodi od upravljanja Mirovinskim fondom i rashodi poslovanja nastali u Mirovinskom fondu, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o mirovinskom osiguranju i Pravilniku koji je objavila Agencija.

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kako nastaju. Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode i rashode od kamata, amortizaciju diskonta ili premije, ostale razlike između inicijalne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću izračunate primjenom efektivne kamatne stope, dobitke i gubitke od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te tečajne razlike. Prihodi od kamata na financijske instrumente koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se obračunavaju primjenom kuponske stope.

Strane valute

Prihodi i rashodi proizašli iz transakcija u stranim valutama preračunati su u kune po srednjem službenom tečaju na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izraženi u stranim valutama na dan izvještavanja preračunavaju se u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke objavljenom na posljednji dan obračunskog razdoblja. Svi dobiti i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta uključeni su u računu dobiti i gubitka.

Oporezivanje

Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskom Zakonu o porezu na dobit. Porezni rashod koji se obračunava na rezultat za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja pretpostavljeni iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na dan izvještavanja, te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na pretpostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza po važećim poreznim stopama na dan izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će oporeziva dobit biti dostatna da se iz nje iskoristi odgođena porezna imovina. Na svaki datum izvještavanja, Društvo mora odrediti nerealiziranu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost odgođene porezne imovine. Izračun odgođene porezne imovine odražava porezne posljedice koje bi proizlazile iz načina na koji Društvo očekuje da će, na datum izvještavanja, nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost svoje imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Troškovi poslovnog najma

Plaćanja temeljem poslovnog najma se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ravnomjerno tijekom razdoblja predmetnog najma. Priljeni poticaji za najam se priznaju kao sastavni dio ukupnih troškova najma tijekom razdoblja najma.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme se vrednuju po povijesnom trošku ili iskazanom trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i ukoliko postoje, gubitke od umanjenja. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine. Trošak sredstva izgrađenog u vlastitoj izvedbi uključuje troškove materijala i direktnog rada, i sve ostale troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu, i troškove demontaže i uklanjanja sredstva i obnavljanja mjesta na kojem je sredstvo smješteno. Kupljeni software koji je ključan za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te opreme.

Tamo gdje dijelovi nekretnina, postrojenja i opreme imaju različit korisni vijek trajanja, evidentiraju se kao posebne stavke (značajne stavke) nekretnina, postrojenja i opreme.

Društvo priznaje unutar knjigovodstvene vrijednosti stavke nekretnina, postrojenja i opreme i troškove zamjene dijelova određene stavke u trenutku nastanka, ukoliko je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ugrađene u taj dio pritićati u Društvo i ako je taj trošak pouzdano mjerljiv. Troškovi redovnog održavanja i popravaka nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem nastaju. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira proširenjem kapaciteta ili značajnim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Amortizacija se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme. Zemljište se ne amortizira.

Procijenjeni vijek trajanja imovine u tekućem ili usporednom razdoblju je kako slijedi:

	2012.	2013.
Uredski namještaj	4 godine	4 godine
Oprema	4-10 godina	4-10 godina
Motorna vozila	5 godina	5 godina
Ulaganja na tuđim sredstvima	3 godine	3 godine

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nematerijalna imovina

Sva nematerijalna imovina koju je steklo Društvo iskazana je po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja.

Korisni vijek upotrebe i metoda obračuna amortizacije periodično se pregledavaju kako bi se osiguralo da su metoda i razdoblje obračuna amortizacije u skladu s očekivanim ekonomskim koristima koje nose postrojenja i oprema.

Knjigovodstvena vrijednost stavke imovine otpisuje se odmah do njenog nadoknadivog iznosa ukoliko je njena knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se usporedbom prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću, i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Troškovi redovnog održavanja izravno terete rezultat poslovanja. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira proširenjem kapaciteta ili značajnim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Amortizacija se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine kako slijedi:

	2012.	2013.
Software	5 godina	5 godina

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknativa vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjenje za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati (jedinice koje generiraju novac). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina kod koje je došlo do umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknativne vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospijea, raspoloživo za prodaju te zajmove i potraživanja. Uprava odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

a) Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Kategorija financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka obuhvaća financijsku imovinu namijenjenu trgovanju, koja uključuje izvedenice, te onu koja je na početku određena da se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

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

b) Ulaganja koja se drže do dospijea

Ulaganja u posjedu do dospijea su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecom koju uprava namjerava i sposobna je držati do dospijea.

c) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Oni uključuju plasmane bankama, depozite kod financijskih institucija i ostala potraživanja.

d) Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja se vodi kao raspoloživa za prodaju ili nije klasificirana kao (a) zajmovi i potraživanja, (b) ulaganja koja se drže do dospijea ili (c) financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

e) Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Priznavanje

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

Kupnja i prodaja financijske imovine redovnim putem obračunavaju se na datum trgovanja. Od tog se datuma evidentiraju svi dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze.

Zajmovi i potraživanja i financijske obveze po amortiziranom trošku priznaju se kada su dani, odnosno primljeni.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Mjerenje

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem financijske imovine ili izdavanjem financijske obveze. Transakcijski troškovi financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka odmah se rashoduju, dok se kod drugih financijskih instrumenata amortiziraju.

Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ulaganja u posjedu do dospjeća se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, umanjenoj za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Amortizirani trošak se izračunava uzimajući u obzir sve naknade, plaćene ili primljene stavke, troškove transakcije, premije i diskonte ostvarene prilikom stjecanja.

Financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja vodi se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenoj za gubitke od umanjenja vrijednosti ako postoje. Premije i diskonti uključeni su u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju se primjenom efektivne kamatne stope instrumenta.

Nakon početnog mjerenja, financijska imovina raspoloživa za prodaju vodi se po fer vrijednosti. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliraju u pričuvu iz revalorizacije ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata obračunatih metodom efektivne kamatne stope i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se priznaju u dobit ili gubitak. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno knjižen na pričuvu iz revalorizacije ulaganja se prenosi u dobit ili gubitak.

Određivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskih instrumenata se temelji na njihovim cijenama koje kotiraju na tržištu na dan izvještavanja, bez odbitka budućih procijenjenih troškova prodaje. Financijska imovina vrednuje se po zaključnoj cijeni ponude na kraju dana.

Ako kotirana cijena financijskog instrumenta kojim se trguje na uređenoj burzi nije dostupna na određenoj burzi ili od brokera, odnosno dilera ako je riječ od financijskim instrumentima kojima se trguje izvanburzovno, fer vrijednost instrumenta procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući nedavne transakcije koja je obavljena prema tržišnim uvjetima, pozivanje na fer vrijednost 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. Fer vrijednost kratkoročnih vrijednosnih papira koje je izdala Republika Hrvatska koje ne kotiraju na tržištu, temelji se na preostalom dospjeću i najnovijoj dostupnoj aukcijskoj cijeni istovjetnih instrumenata.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Određivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata (nastavak)

Kod primjene tehnika diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni rukovodstva, a primijenjena diskontna stopa je tržišna stopa na datum izvještavanja koja je primjenjiva na instrumente sa sličnim uvjetima. Kod primjene ostalih modela određivanja cijene, ulazni podaci temelje se na tržišnim podacima na datum izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na datum izvještavanja pregledava se financijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Kumulativni gubitak koji je isključen iz izvještaja o financijskom položaju i priznat u računu dobiti i gubitka je razlika između troška kupnje (umanjeno za otplatu glavnice i amortizaciju) i trenutne fer vrijednosti umanjene za prethodno priznata umanjenja vrijednosti.

Kratkoročna stanja se ne diskontiraju. Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti koji je priznat za određenu financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon smanjenja, smanjenje se poništava kroz račun dobiti i gubitka.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s MRS-om 39.

Društvo za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja primjenjuje metodu prvi-ulaz prvi-izlaz.

Financijska obveza prestaje se priznavati ispunjenjem, otkazivanjem ili istekom ugovorne obveze.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju tekuće račune kod banaka i novac u blagajni. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat 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 od kupaca 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 nadoknade vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Ostala potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje Mirovinskim fondom kojim Društvo upravlja.

Dividende

Dividende se priznaju nakon što su izglasane na Skupštini Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Upisani kapital i rezerve

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Dobit preostala nakon raspodjele se prenosi u rezerve, sukladno odluci Glavne skupštine.

Zakonska pričuva formira se u skladu s hrvatskim Zakonom o trgovačkim društvima, koji nalaže da se svake godine 5% dobiti tekuće godine izdvaja u rezervu dok ona ne dosegne 5% visine temeljnog kapitala. Zakonska pričuva, koja iznosi do 5% temeljnog kapitala, može se iskoristiti za pokriće gubitaka tekuće godine i prethodnih godina.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

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 u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem nastaju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga zahtjeva od Uprave da daje prosudbe, procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na primjenu računovodstvenih politika i iskazane iznose imovine i obveza te prihoda i rashoda. Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima koji se smatraju opravdanim u danim okolnostima i ishod kojih sačinjava temelj za davanje prosudbi o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu razvidne iz drugih 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.

Procjene i pretpostavke koje nose značajan rizik stvaranja materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u slijedećoj financijskoj godini su naknade u nastavku.

a) Porez na dobit

Društvo je obveznik poreza na dobit u 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.

b) Gubici od umanjenja vrijednosti dugotrajnih zajmova i potraživanja

Društvo procjenjuje najmanje jednom u godini svoj portfelj zajmova 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 pojedinačnog zajmoprimca ili grupe zajmoprimaca, ili nacionalnih ili lokalnih uvjeta koji utječu na parametre važne za imovinu u toj grupi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

4. PRIHOD OD UPRAVLJANJA FONDOM

	2012.	2013.
Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda	61.522.804	74.357.494
Naknada od uplaćenih doprinosa	11.998.030	12.250.708
Naknada za izlaz	562	-
UKUPNO	73.521.396	86.608.202

Naknada od uplaćenih doprinosa

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje, koja trenutno iznosi 0,45% godišnje (2012.: 0,45%). Naknada za upravljanje obračunava se dnevno na osnovu ukupne imovine Mirovinskog fonda umanjene za obveze od ulaganja. Naknada se Društvu plaća mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.

Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda

Tijekom 2013. i 2012. godine Društvo je imalo pravo na ulaznu naknadu u visini od 0,8%. Naknada se izravno obračunava na iznos doprinosa koje uplaćuju članovi Mirovinskog fonda.

Izlazne naknade

Društvo također ima pravo na izlaznu naknadu, koju obračunava članovima Mirovinskog fonda prilikom njihovog izlaska iz fonda. Naknada se obračunava na temelju iznosa na računu člana fonda i ušteže od toga iznosa. Izlazna naknada se obračunava kako slijedi:

	2012.	2013.
<i>Vrijeme izlaska iz Mirovinskog fonda</i>	Stopa izlazne naknade	Stopa izlazne naknade
U prvoj godini članstva	0,8%	0,8%
U drugoj godini članstva	0,4%	0,4%
U trećoj godini članstva	0,2%	0,2%
Izlaz nakon treće godine	-	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

5. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDOM

	2012.	2013.
Troškovi Agencije (HANFA)	4.165.262	5.852.069
Troškovi financijskog savjetovanja	1.129.073	1.136.330
Troškovi marketinga	2.040.917	1.885.391
Troškovi REGOS-a	15.462.907	15.900.757
UKUPNO	22.798.159	24.774.547

Rashodi od upravljanja Mirovinskim fondom terete Društvo sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i regulativom HANFA-e.

Troškovi financijskog savjetovanja odnose se na pružanje savjetodavnih usluga vezanih za upravljanje imovinom obveznog mirovinskog fonda, sukladno ugovoru koji je Društvo 2005. godine zaključilo s financijskim savjetnikom Raiffeisen Vermögensverwaltungsbank AG.

Troškovi REGOS-a obuhvaćaju naknade zaračunate članovima prilikom promjene obveznog fonda i na doprinose koje su uplatili u Mirovinski fond. Dodatno, od kolovoza 2012. godine, sukladno dopunama Zakona o prikupljanju podataka po osiguranicima o doprinosima za obvezna mirovinska osiguranja, REGOS naplaćuje naknadu za uslugu vođenja registra članova obveznih mirovinskih fondova u iznosu od 2,50 kune po članu obveznog mirovinskog fonda mjesečno.

Troškovi Agencije obuhvaćaju naknade obračunate, od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, na ukupnu imovinu Mirovinskog fonda po stopi od 0,035% godišnje i snosi ih Društvo te se ne prefakturiravaju Mirovinskom fondu. Naknada se obračunava dnevno i plaća mjesečno.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

6. RASHODI OD POSLOVANJA DRUŠTVA

	2012.	2013.
Troškovi osoblja	6.880.110	7.157.454
Troškovi usluga	2.753.798	2.363.913
Troškovi zakupa	1.241.805	1.215.633
Računovodstvene usluge i usluge upravljanja ljudskim resursima	1.421.200	1.665.000
Amortizacija i vrijednosno usklađenje ostale imovine	2.023.855	2.001.798
Materijalni troškovi	429.912	600.154
IT usluge	714.161	771.034
Savjetodavne usluge	442.909	510.580
Porezi i doprinosi	381.516	144.655
Ostali troškovi poslovanja	1.387.841	1.300.386
UKUPNO	17.677.107	17.730.607

Troškovi osoblja uključuju 228.737 kuna (2012.: 209.915 kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. Na kraju 2013. godine Društvo je zapošljavalo 24 djelatnika (2012.: 24 djelatnika). Također, troškovi osoblja uključuju 1.250.000 kuna (2012.: 1.350.000 kuna) bonusa plaćenih ili obračunatih za isplatu članovima Uprave i djelatnicima. Naknade članovima Nadzornog odbora nisu obračunavane tijekom 2013. i 2012. godine.

7. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2012.	2013.
Prihodi od ukidanja ukalkuliranih troškova	601.695	344.772
Prihodi od IT usluga	27.600	27.600
Prihod od prodaje	-	17.200
Ostali poslovni prihodi	44.100	51.434
UKUPNO	673.395	441.006

Prihodi od IT usluga obuhvaćaju prihode realizirane temeljem pružanja usluga računalne obrade nekim članovima grupe Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb (Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.o.o. i Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

8. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2012.	2013.
Prihodi od kamata na depozite u bankama	2.788.404	1.959.665
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	4.600.689	4.238.740
Prihodi od kamata na žiro račun	16.051	19.371
Rashodi od kamata na bankovne kredite	-3.334	-1.181
Ukupno neto prihod od kamata	7.401.810	6.216.595
Neto dobit od prodaje instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1.428.938	392.433
Neto dobit/(gubitak) od prodaje instrumenata iz portfelja raspoloživo za prodaju	-253.111	-
Neto gubitak od revalorizacije instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-212.456
Ukupno ostali financijski prihodi i rashodi	1.175.827	179.977
Pozitivne tečajne razlike	343.579	565.376
Negativne tečajne razlike	-173.184	-107.102
Neto tečajne razlike	170.395	458.274
NETO FINANCIJSKI REZULTAT	8.748.032	6.854.846

9. POREZ NA DOBIT

Tablica u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvene dobiti i troška poreza na dobit:

Porezni rashod priznat u računu dobiti i gubitka	2012.	2013.
Tekući porezi	8.477.890	10.235.291
Odgodeni porezni rashod	11.401	42.491
UKUPNO	8.489.291	10.277.782

Usklađenje poreznog rashoda	2012.	2013.
Dobit prije poreza iz aktivnih dijelova poslovanja	42.467.557	51.398.900
Porez na dobit po stopi od 20%	-8.493.511	10.279.780
Učinak neoporezivih prihoda	-112.477	-43.298
Učinak porezno nepriznatih rashoda	-7.234	6.273
Učinak poreznih olakšica	11.454	-8.271
Učinak odgođene porezne imovine temeljem odbitnih privremenih razlika	112.476	43.298
Porezni rashod	-8.489.291	-10.277.782
Efektivna porezna stopa	19,99%	19,99%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

2013.	Uredski namještaj	Oprema	Motorna vozila	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2013.	316.306	9.304.038	37.011	1.188.612	10.845.967
Povećanja	-	1.419.682	-	10.439	1.430.121
Otpisi	-	-	-37.011	-	-37.011
Na dan 31. prosinca 2013.	316.306	10.723.720	-	1.199.051	12.239.077
Ispravak vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2013.	307.939	5.418.882	33.310	347.700	6.107.831
Trošak tekuće godine	6.097	1.533.586	1.851	295.666	1.837.200
Otpisi	-	-	-35.161	-	-35.161
Na dan 31. prosinca 2013.	314.036	6.952.468	-	643.366	7.909.870
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2013.	8.367	3.885.156	3.701	840.912	4.738.136
Na dan 31. prosinca 2013.	2.270	3.771.252	-	555.685	4.329.207

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kurama)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

2012.	Uredski namještaj	Oprema	Motorna vozila	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2012.	325.317	7.472.675	37.011	1.133.968	8.968.971
Povećanja	2.006	1.854.219	-	-	1.856.225
Otpisi	-10.548	-23.325	-	-	-33.873
Reklasifikacija	-	-	-	54.644	54.644
Na dan 31. prosinca 2012.	316.775	9.303.569	37.011	1.188.612	10.845.967
Ispravak vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2012.	311.403	3.906.525	25.908	54.644	4.298.480
Trošak tekuće godine	7.553	1.535.213	7.402	293.056	1.843.224
Otpisi	-10.548	-23.325	-	-	-33.873
Na dan 31. prosinca 2012.	308.408	5.418.413	33.310	347.700	6.107.831
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2012.	13.914	3.566.150	11.103	1.079.324	4.670.491
Na dan 31. prosinca 2012.	8.367	3.885.156	3.701	840.912	4.738.136

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

2013.	Software
Nabavna vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2013.	2.373.973
Povećanja	41.075
Na dan 31. prosinca 2013.	2.415.048
Ispravak vrijednosti	
Na dan 1. siječnja 2013.	1.998.087
Trošak tekuće godine	164.598
Na dan 31. prosinca 2013.	2.162.685
Knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2013.	375.886
Na dan 31. prosinca 2013.	252.363

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

11. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

2012.	Software
Nabavna vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2012.	2.295.627
Povećanja	132.990
Reklasifikacija	-54.644
Na dan 31. prosinca 2012.	2.373.973
Ispravak vrijednosti	
Na dan 1. siječnja 2012.	1.817.455
Trošak tekuće godine	180.632
Na dan 31. prosinca 2012.	1.998.087
Knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2012.	478.172
Na dan 31. prosinca 2012.	375.886

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

12. FINANCIJSKA IMOVINA

	2012.	2013.
Novac i novčani ekvivalenti		
Stanje na tekućem računu kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	11.529.026	324.059
Stanje na tekućem računu kod drugih banka	295	629
Novac u blagajni	2.467	6.754
Depoziti kod banaka s rokom dospjeća do tri mjeseca	-	-
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG</i>		
- uvršteni dužnički vrijednosni papiri	17.934.406	7.909.195
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		
- uvršteni dužnički vrijednosni papiri	-	-
Zajmovi i potraživanja		
- jamstveni polog, denominiran u kunama	56.013.585	60.646.223
- ostali jamstveni polozi, denominirani u eurima	141.471	142.773
- kunski depoziti u bankama, denominirani u HRK	-	28.600.000
Financijska imovina koja se drži do dospjeća		
- uvršteni dužnički vrijednosni papiri Republike Hrvatske	53.458.020	53.947.630
UKUPNO FINANCIJSKA IMOVINA	139.079.270	151.577.263

Na dan 31. prosinca 2013. godine jamstveni polog ukupnog iznosa 60.646.223 kuna (2012.: 56.013.585 tisuća kuna) se odnosi na oročene depozite kod Hypo Alpe-Adria Bank d.d., skrbničke banke Mirovinskog fonda, po prosječnoj kamatnoj stopi na dan 31. prosinca 2013. godine 2,46% godišnje (2012.: 4,75%). 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. Sredstva jamstvenog pologa se ne mogu založiti niti ta sredstva ulaze u stečajnu masu Društva ili banke skrbnika. Jamstveni polozi su plasirani kao kratkoročni depoziti dopuštajući Društvu da tako minimizira tržišni rizik, ali priroda depozita je dugoročna. Svako povećanje ili smanjenje jamstvenog pologa odobrava HANFA.

Uprava je razmotrila da li bi temeljem eventualne nemogućnosti Mirovinskog fonda da ostvari minimalan prinos zajamčen članovima Mirovinskog fonda mogle nastati nepredviđene obveze i zaključila je na temelju postojećih projekcija da je vjerojatnost nepostizanja minimalnog zajamčenog prinosa članovima Mirovinskog fonda mala.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

12. FINANCIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

Ostali jamstveni polozi odnose se na beskatne pologe za najam motornih vozila koja su predmetom operativnog najma. Ostali jamstveni polozi odnose se na oročene pologe koji dospijevaju u roku od četiri do sedam godina kod društva Raiffeisen Leasing d.o.o. i beskatni su.

Dužnički vrijednosni papiri koji se drže do dospijeca uključuju hrvatsku državnu obveznicu nominalne vrijednosti 55 milijuna kuna, s kuponskom kamatnom stopom od 5,25% godišnje i dospijecem u prosincu 2015. godine.

Financijska imovina obuhvaća i dužničke vrijednosne papire Republike Hrvatske koji kotiraju na Zagrebačkoj burzi:

	Kuponska stopa	Efektivna kamatna stopa	2012.	2013.
	%	%	Knjigovodstvena vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
<i>Obveznice i trezorski zapisi, denominirani u kunama</i>				
Ministarstvo financija, RHMF-O-227E	6,50	4,81	14.903.645	4.892.873
Ministarstvo financija, RHMF-O-19BA	5,375	4,82	3.030.761	3.016.322
UKUPNO			17.934.406	7.909.195

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

13. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda na dan 31. prosinca 2013. godine sastoje se od plaćenih budućih troškova u iznosu 471.456 kuna (2012.: 272.899 kuna) i obračunate nedospjele kamate u iznosu 645.225 kuna (2012.: 1.488.126 kuna).

14. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Priznata odgođena porezna imovina

Promjene privremenih razlika i elemenata odgođene porezne imovine su kako slijedi:

	2012.	2013.	Na teret računa dobiti i gubitka 2012.	Na teret računa dobiti i gubitka 2013.
Nerealizirani gubitak RHMF-O-227E	-	9.897	-	9.897
Nerealizirani gubitak RHMF-O-19BA	11.401	43.995	11.401	32.594
UKUPNO ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	11.401	53.892	11.401	42.491

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

15. UPISANI KAPITAL

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. osnovano je kao dioničko društvo sa sjedištem u Zagrebu, Hrvatska. Društvo je u 100% vlasništvu Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb. Krajnje matično društvo je Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, banka registrirana u Austriji.

Na dan 31. prosinca 2013. godine, upisani kapital društva se sastoji od 110.000.000 kuna (2012.: 110.000.000 kuna) autoriziranih, izdanih i u potpunosti uplaćenih redovnih dionica, u ukupnoj upisanoj vrijednosti od 110.000.000 kuna (2012.: 110.000.000 kuna). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 1.000 kuna (2012.: 1.000 kuna). Redovni dioničari imaju pravo na dividendu izglasanu na Glavnoj skupštini i pravo na jedan glas po dionici u Glavnoj skupštini.

Dividende

U 2013. godini je iz zadržane dobiti Društva isplaćena ukupna dividenda po redovnoj dionici u iznosu 313,27 kuna (2012.: 497,27 kuna) po dionici, što ukupno iznosi 34,5 milijuna kuna (2012.: 54,7 milijuna kuna).

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravlja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasnicima i pogodnosti za ostale;
- zadovoljiti zahtjeve za kapitalnim zahtjevima, uz što je više moguće, zadržavanjem dobiti; i
- održavati bilancu s značajnim komponentama novca i kratkotrajne imovine, kao i s kapitalom i ostalim ulaganjima.

Društvo nema ugovorenih uzetih zajmova koji bi, u slučaju promjene kreditnog rejtinga, rezultirali materijalnim negativnim efektima na financijsku poziciju ili likvidnost. Nadalje, Društvo generira dovoljno novca iz poslovnih aktivnosti za financiranje obveza kako one dospijevaju. Dodatna likvidnost, ako je potrebna, dostupna je kroz pristup na financijska tržišta.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

15. UPISANI KAPITAL (NASTAVAK)

Društvo upravlja kapitalom koristeći neto imovinu ili kapital i rezerve. Neto vrijednost imovine ili kapitala uključuje ukupnu imovinu umanjenu za ukupne obveze koje se sastoje od slijedećih stavki:

	2012.	2013.
Dugotrajna imovina	115.834.029	119.839.406
Novac i novčani ekvivalenti	11.531.738	331.442
Kratkotrajna financijska imovina	18.326.197	36.687.102
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	8.437.016	6.647.486
Ostala imovina	272.899	471.456
Ukupna imovina	154.401.879	163.976.892
Manje ukupne obveze	-4.433.512	-4.588.657
Neto imovina	149.968.367	159.388.235

16. OBVEZE

	2012.	2013.
Obveze prema dobavljačima	1.410.570	1.899.172
Obveze prema zaposlenima	479.633	497.628
Obveze za porez na dobit	-	2.757.895
Obveze prema HANFA-i	389.358	517.851
Ostale obveze	655	27.178
UKUPNO	2.280.216	5.699.724

Društvo je 2005. godine s financijskim savjetnikom Raiffeisen Vermögensverwaltungsbank AG iz Beča zaključilo ugovor o pružanju financijskih usluga. Troškove savjetovanja snosi Društvo, a obveze Društva prema financijskom savjetniku su na dan 31. prosinca 2013. godine iznosile 286.412 kuna (2012.: 282.961 kuna).

17. REZERVIRANJA

Rezerviranja na dan 31. prosinca 2013. godine sastoje se od rezerviranja za bonuse djelatnika u iznosu od 1.250.000 kuna (2012.: 1.350.000 kuna), rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora u iznosu od 183.723 kuna (2012.: 297.005 kuna).

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

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 tržišni rizik i kreditni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja i rizik promjene kamatnih stopa

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja koja proizlaze iz financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka i depozita kod banaka, proizlazi iz fer vrijednost instrumenta, čija je pozitivna vrijednosti na taj dan prikazana u izvještaju o financijskom položaju. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima sa promjenama fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, stalno se prati. Prilikom praćenja kreditnog rizika, uzimaju se u obzir instrumenti kojima se trguje i koji imaju pozitivnu fer vrijednost, kao i promjenjivost njihove fer vrijednosti.

Na datum izvještavanja, kreditni rizik Društva proizlazi iz izloženosti prema Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, matičnom društvu, prema Hypo Alpe Adria bank d.d., banci skrbniku Mirovinskog fonda, i Republici Hrvatskoj.

Kamatni rizik

Financijska imovina Društva uglavnom je kamatonosna, dok je većina financijskih obveza nekamatonosna. Imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Sukladno tome, izloženost Društva riziku fer vrijednosti kamatnih stopa je limitirana zbog fluktuacija u prevladavajućim tržišnim kamatnim stopama.

U slučaju imovine i obveza koje nose promjenjivu kamatnu stopu, Društvo je također izloženo bazičnom riziku koji predstavlja razliku u karakteristikama promjena kamatnih stopa različitih indeksa varijabilnih stopa.

Izloženost Društva kamatnom riziku po plasmanima kod banaka i kamatonosnim dužničkim vrijednosnim papirima s fiksnom kamatnom stopom iznosi ukupno 71.392.426 kuna (2012.: 160.306.436 kuna), tako da promjena kamatnih stopa na izvještajni datum ne bi utjecala na dobit i gubitak.

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, što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti. Iako se uspješnost poslovanja Društva vrednuje u kunama, dio imovine Društva je nominiran u eurima, te su zbog toga prihod i vrijednost Društva izloženi utjecaju promjene tečaja.

Izloženost Društva tečajnom riziku je povezano s njegovom izloženošću po dužničkim vrijednosnim papirima, primarno nominiranih u eurima, i iznosi 8.054.438 kuna (2012.: 18.090.804 kuna).

Sukladno tome, smanjenje tečaja kune prema euru za 1% bi smanjilo dobit Društva za 80.544 kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će vrijednost financijskog instrumenta fluktuirati kao rezultat promjene tržišnih cijena, bilo pod utjecajem faktora specifičnih za individualan instrument, za izdavatelja ili svih faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Budući da vrijednost financijskih instrumenata koji se vrednuju po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 7.909.195 kuna (na dan 31. prosinca 2012. godine: 17.934.406 kuna), a ukupna financijska imovina iznosi 151.577.263 kuna (na dan 31. prosinca 2012. godine: 139.079.270 kuna), promjene u tržišnim uvjetima neće imati značajan utjecaj na dobitke i gubitke priznate u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, također poznat pod nazivom rizik financiranja, je rizik poteškoća s kojima se Društvo može suočiti prilikom pribavljanja sredstava kako bi ispunilo preuzete obveze povezane s financijskim instrumentima, Budući da Društvo nema nikakvih preuzetih obveza po financijskim instrumentima, ovaj rizik proizlazi samo iz svakodnevnog poslovanja Društva. Društvo pomno prati svoje novčane priljeve i odljeve i stanje svakodnevno obnavlja u skladu sa stvarnim kretanjima te mjesečnim prognozama, koje se također obnavljaju.

Fer vrijednosti

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

Većina financijskih instrumenata Društva se iskazuju po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost se uglavnom može odrediti unutar prihvatljivih okvira procjene. Vrijednost određenih ostalih financijskih instrumenata, plasmana kod banaka, obveza i ukalkuliranih troškova približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog dospjeća ili kratkoročnosti navedenih financijskih instrumenata.

Za većinu financijskih instrumenata Društva, kotirana cijena je dostupna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednosti (nastavak)

Najvažniji financijski instrumenti Društva koji se ne vode po fer vrijednosti su ulaganja koja se drže do dospjeća, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, dugoročni zajmovi i potraživanja te obveze prema dobavljačima i ostale obveze. Fer vrijednosti financijskih instrumenata, zajedno s pripadajućim knjigovodstvenim vrijednostima iskazanima u izvještaju o financijskom položaju su kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost 2012.	Fer vrijednost 2012.	Knjigovodstvena vrijednost 2013.	Fer vrijednost 2013.
Ulaganja	129.035.206	132.109.263	151.891.496	154.706.066
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	8.437.016	8.437.016	6.647.486	6.647.486
Novac i novčani ekvivalenti	11.532.189	11.532.189	331.442	331.442
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-1.693.531	-1.693.531	-2.941.829	-2.941.829
UKUPNO	147.310.880	150.384.937	155.928.595	158.743.165

U idućoj tablici su analizirani financijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti primjetljivih pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno, tj. izvedeni iz cijena
- 3. razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprijetljivi ulazni podaci).

2013.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Ukupno
Imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak					
Dužničke vrijednosnice	7.909.195	-	-	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	7.909.195
Ukupno	7.909.195	-	-	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	7.909.195

2012.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Ukupno
Imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak					
Dužničke vrijednosnice	17.934.406	-	-	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	17.934.406
Ukupno	17.934.406	-	-	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	17.934.406

Tijekom razdoblja nije bilo reklasifikacija između razina.

19. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, povezanim osobama Društva i Mirovinskog fonda smatraju se dioničari, subjekt u kojem dioničar izravno ili neizravno posjeduje više od 10% izdanih dionica, članovi Uprave i Nadzornog odbora, njihovi najbliži srodnici te ostali pojedinci koji mogu utjecati na donošenje odluka u Društvu i Mirovinskom fondu.

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. u vlasništvu je Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, banke osnovane u Hrvatskoj koja je u potpunosti u vlasništvu Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, banke registrirane u Austriji. Društvo obavlja sve poslove sa Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG i ostalim članicama Grupe po tržišnim cijenama.

a) Najznačajnije transakcije s neposredno povezanim osobama

Društvo je zaključilo nekoliko transakcija s Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i njezinim povezanim subjektima. Društvo vodi tekuće račune kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb. Tijekom 2013. godine, Društvo je kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb držalo depozite i koristilo kreditiranje putem dopuštenog prekoračenja.

Društvo Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i ostalim subjektima grupe također plaća troškove usluga, usluga prodaje i ostale troškove. Tijekom 2013. godine, Društvo je Raiffeisen mirovinskom društvu za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o., i Raiffeisen mirovinskom osiguravajućem društvu d.o.o., ovisnim društvima Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, pružalo određene usluge računalne obrade.

Društvo ima zaključen ugovor o pružanju usluga sa financijskim savjetnikom Raiffeisen Vermögensverwaltungsbank AG.

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je imalo četiri važeća ugovora o operativnom najmu motornih vozila zaključenih s Raiffeisen Leasingom d.o.o., ovisnim društvom Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb.

Troškovi Uprave uključuju trošak redovne plaće i troškove bonusa. Kako je objavljeno u bilješki 6., tijekom 2013. i 2012. godine Društvo nije isplaćivalo naknade članovima Nadzornog odbora.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

19. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

2013.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Glavni dioničar				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	28.958.843	118.650	94.556	1.903.086
Ostale članice Grupe				
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.	-	-	19.200	-
Raiffeisen Invest d.o.o.	-	-	-	-
Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.o.o.	-	-	8.400	-
Raiffeisen Vermögensverwaltungsbank AG	-	286.412	-	1.136.331
Raiffeisen Factoring d.o.o.	-	-	-	807.196
Raiffeisen Consulting d.o.o.	-	6.105	-	48.453
Raiffeisen Leasing d.o.o.	142.773	-	-	368.124
Raiffeisen Trenin centar d.o.o.	-	-	-	-
Raiffeisen Bonus d.o.o.	-	-	-	1.256
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja Uprave (plaća i bonusi)	-	1.400.772	-	3.126.757
UKUPNO	29.101.616	1.811.939	122.156	7.391.203

2012.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Glavni dioničar				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	11.529.427	9.453	98.627	1.325.301
Ostale članice Grupe				
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.	-	-	23.936	-
Raiffeisen Invest d.o.o.	-	-	-	-
Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.o.o.	-	-	10.472	-
Raiffeisen Vermögensverwaltungsbank AG	-	282.961	-	1.129.073
Raiffeisen Factoring d.o.o.	-	-	-	-
Raiffeisen Consulting d.o.o.	-	27.437	-	1.055.886
Raiffeisen Leasing d.o.o.	141.471	-	-	388.874
Raiffeisen Trening Centar d.o.o.	-	-	-	4.334
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja Uprave (plaća i bonusi)	-	1.501.788	-	2.820.606
UKUPNO	11.670.898	1.821.639	133.035	6.724.074

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

20. UGOVORNE I POTENCIJALNE OBVEZE

Sljedeća tablica prikazuje ugovorne iznose koji se odnose na obveze po neopozivom operativnom najmu:

	2012.	2013.
Ugovorne obveze s dospeljećem do godinu dana	1.263.498	1.111.944
Ugovorne obveze s dospeljećem od jedne do pet godina	4.901.831	4.250.168
UKUPNO	6.165.329	5.362.112

Društvo koristi motorna vozila i poslovni prostor temeljem ugovora o operativnom najmu na rok od pet do petnaest godina. Otplate najma su izvorno nominirane u eurima.

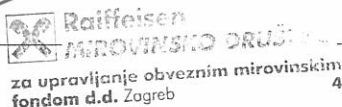
21. ODOBRENJE FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Izdavanje financijskih izvještaja od stranica 3 do 38 je odobrila Uprava 24. travnja 2014. godine.

Potpisali u ime Društva dana 24. travnja 2014. godine:

Damir Grbavac

predsjednik Uprave



Srećko Žganec

član Uprave

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.

Heinzelova 44

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Deloitte pruža usluge revizije, poreznog konzaltinga, poslovnog i finansijskog savjetovanja tvrtkama iz različitih gospodarskih sektora. S globalnom mrežom članica u preko 150 zemalja Deloitte svojim kompetencijama svjetske klase te visokom kvalitetom usluge klijentima nudi uvid u kompleksne izazove s kojima se suočavaju u svom poslovanju. Deloitteovih oko 200.000 stručnjaka posvećeno je postizanju izvrsnosti.