

**Raiffeisen mirovinsko društvo za
upravljanje dobrovoljnim mirovinskim
fondovima d.o.o.**

Financijski izvještaji za godinu zaključno
sa 31. prosincem 2011. godine
pripremljeni u skladu sa Zakonom o
obveznim i dobrovoljnim mirovniskim
fondovima i Pravilnicima Hrvatske
agencije za nadzor financijskih usluga
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 vlasničke glavnice	8-9
Izveštaj o novčanim tokovima	10-11
Bilješke uz financijske izvještaje	12 -36

Odgovornost za financijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 109/07), 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 i 114/11) i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne Novine 13/10), koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. ("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 (Narodne novine 109/07). Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisala u ime Društva dana 27. ožujka 2012. godine:

Gordan Šumanović

Direktor

 **Raiffeisen**
MIROVINSKO DRUŠTVO
za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim
fondovima d.o.o. Zagreb



Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o..

Heinzlova 44

10000 Zagreb

Republika Hrvatska

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.:

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. (u nastavku: "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama glavnice 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

Sastavljanje te objektivni prikaz financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivni prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

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 prijevare 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 prikazuju istinit i fer pregled, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijskog položaja Društva na dan 31. prosinca 2011. godine, te rezultate njegovog poslovanja i novčanih tokova za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava izdanim od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik i Paul Trinder; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; devizni račun: 2100312441 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; devizni račun: 70010-519758 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; devizni račun: 2100002537 SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR48 2484 0082 1000 0253 7

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.

Naglašena činjenica

Skrećemo pozornost na Bilješku 2 koja opisuje temelj za sastavljanje ovih financijskih izvještaja. Društvo je pripremilo financijske izvještaje u ovom obliku, a u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine. Nismo modificirali naše mišljenje zbog ovih činjenica.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlaštteni revizor

Zagreb, Republika Hrvatska

27. ožujka 2012. godine



Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Na dan 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I	Prihodi od upravljanja fondom (Σ od AOP46 do AOP49)	45	4	13.049.858	13.475.791
	a) Naknada od uplaćenih doprinosa	46		3.356.692	2.568.036
	b) Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda	47		9.692.780	10.904.716
	c) Naknada za izlaz	48		386	3.038
	d) Nagrada za uspješnost	49		-	-
II	Rashodi od upravljanja fondom (Σ od AOP 51 do AOP54)	50	5	-4.579.994	-3.431.027
	a) Transakcijski troškovi	51		-100.751	-89.917
	b) Troškovi marketinga	52		-688.475	-387.031
	c) Troškovi agenata prodaje	53		-3.666.832	-2.788.908
	d) Ostali troškovi od upravljanja fondom	54		-123.936	-165.172
III	Dobit ili gubitak od upravljanja fondom (AOP45+AOP50)	55		8.469.864	10.044.763
IV	Rashodi od poslovanja društva (Σ od AOP 57 do AOP61)	56	6	-4.489.004	-4.617.634
	a) Materijalni troškovi	57		-128.045	-87.533
	b) Troškovi osoblja	58		-2.116.218	-2.501.992
	c) Amortizacija i vrijednosno usklađenja ostale imovine	59		-36.073	-38.900
	d) Rezerviranja	60		-	-
	e) Ostali troškovi poslovanja	61		-2.208.668	-1.989.210
V	Dobit ili gubitak od redovnog poslovanja (AOP55+AOP56)	62		3.980.860	5.427.129
VI	Financijski prihodi i rashodi	63			
	a) Neto prihod od kamata	64		1.048.342	980.659
	b) Neto tečajne razlike	65		31.598	974
	c) Ostali financijski prihodi i rashodi	66		184.272	-
	d) Umanjenje financijskih instrumenata	67		-	-
VII	Neto financijski rezultat (Σ od AOP64 do AOP67)	68	8	1.264.212	981.634
VIII	Ostali prihodi i rashodi	69	7	15.750	203.484
IX	Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja (AOP62+AOP68+AOP69)	70		5.260.822	6.612.247

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješka	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
X	Porez na dobit	71	9	-729.738	-1.318.271
XI	Dobit ili gubitak (AOP70+AOP71)	72		4.531.084	5.293.976
XII	Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP74 do AOP78)	73		-	-
	a) promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	74		-	-
	b) aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	75		-	-
	c) nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	76		-	-
	d) dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	77		-	-
	e) Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	78		-	-
XIII	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)	79		4.531.084	5.293.976
XIV	Reklasifikacijske usklade	80		-	-

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

Potpisao u ime Društva dana 27. ožujka 2012. godine:

Gordan Šumanović



Direktor

Raiffeisen
MIROVINSKO DRUŠTVO
 za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim
 fondovima d.o.o. Zagreb



1

Izvještaj o financijskom položaju
 Na dan 31. prosinca 2011. godine
 (Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješka	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	AKTIVA	1			
A	Imovina	2			
	I. Financijska imovina (AOP4+AOP5+AOP6+AOP7+AOP 9)	3	12	21.061.198	27.033.864
	1. Novac i novčani ekvivalenti	4		15.506	13.244
	2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5		-	-
	3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6		-	-
	4. Zajmovi i potraživanja	7		21.045.692	27.020.620
 od toga jamstveni polog	8		-	-
	5. Financijska imovina koja se drži do dospjeća	9		-	-
	II. Potraživanja (AOP11+AOP12+AOP13)	10		1.296.400	1.147.762
	1. Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	11		1.293.434	1.146.667
	2. Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija	12		-	-
	3. Ostala potraživanja	13		2.966	1.095
	III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	14	13	114.501	185.160
	IV. Odgođena porezna imovina	15	14	20.013	-
	V. Nekretnine, postrojenja i oprema	16	10	92.342	75.857
	VI. Ulaganja u nekretnine	17		-	-
	VII. Nematerijalna imovina	18	11	3.187	2.028
	VIII. Ostala imovina	19		-	-
B	Ukupna aktiva (AOP3+AOP10+AOP14+AOP15+A OP16+AOP17+AOP18+AOP19)	20		22.587.641	28.444.671
	Izvanbilančni zapisi	21		-	-

Izveštaj o financijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	PASIVA	22	Bilješka	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
C	Kapital i rezerve (AOP24+AOP25+AOP26+AOP27+AO P31+AOP32)	23	15	20.873.767	26.167.742
	I. Upisani kapital	24		33.445.300	33.445.300
	II. Rezerve kapitala	25		-	-
	III. Rezerve	26		-	-
	IV. Revalorizacijske rezerve (ΣAOP28 do AOP30)	27		-	-
	1. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	28		-	-
	2. Revalorizacijske rezerve instrumenta zaštite	29		-	-
	3. Ostale revalorizacijske rezerve	30		-	-
	V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	31		-17.102.617	-12.571.533
	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	32		4.531.084	5.293.976
D	Obveze (ΣAOP34 do AOP39)	33	16	842.807	1.819.407
	I. Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima	34		-	-
	II. Obveze za primljene kredite i zajmове	35		-	-
	III. Ostale obveze po financijskim instrumentima	36		-	-
	IV. Obveze prema dobavljačima	37		358.610	240.531
	V. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	38		-	-
	VI. Ostale obveze	39		484.197	1.578.876
E	Rezerviranja	40	17	396.838	196.572
F	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	41		474.229	260.950
G	Odgođene porezne obveze	42		-	-
H	UKUPNA PASIVA (AOP23+AOP33+AOP40+AOP41+AO P42)	43		22.587.641	28.444.671
	Izvanbilančni zapisi	44			

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio financijskih izvještaja. Potpisao u ime Društva dana 27. ožujka 2012. godine:

Gordan Šumanović

Direktor



Raiffeisen
MIROVINSKO DRUŠTVO
za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim
fondovima d.o.o. Zagreb

Izvjestaj o promjenama glavnice
 Na dan 31. prosinca 2011. 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 preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Pozicija									
Stanje 1. siječanj prethodne godine	33.445.300	-	-	-15.423	-	-17.102.617	-	-	16.327.260
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječanj prethodne godine (prepravljeno)	33.445.300	-	-	-15.423	-	-17.102.617	-	-	16.327.260
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	15.423	-	-	4.531.084	-	4.546.507
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	33.445.300	-	-	-	-	-17.102.617	4.531.084	-	20.873.767
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. prosinac prethodne godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini)	33.445.300	-	-	-	-	-17.102.617	4.531.084	-	20.873.767



Izvjestaj o promjenama glavnice (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve		
	Kapital i rezerve	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve			Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)
Stanje 1. siječnja tekuće godine		33.445.300	-	-	-	-	-	4.531.084	-	20.873.767
Promjene računovodstvenih politika		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)		33.445.300	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobit ili gubitak razdoblja								5.293.976		20.873.767
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju										5.293.976
Ostale nevlasničke promjene kapitala										
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)		33.445.300	-	-	-	-	-	5.293.976	-	26.167.743
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala										
Ostale uplate vlasnika										
Isplata udjela u dobiti										
Ostale raspodjele vlasnicima										
Stanje na 31. prosinac tekuće godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja)		33.445.300	-	-	-	-	-	5.293.976	-	26.167.743

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio financijskih izvještaja. Potpisao u ime Društva dana 27. ožujka 2012. godine:

Gordan Šumanović

Direktor



Izvještaj o novčanim tokovima

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP122 do AOP140)	121	11.630.033	5.993.922
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja	122	5.260.822	6.612.247
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	123	36.072	38.900
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	124	-	-
Rezerviranja	125	-56.945	-75.000
Prihodi od kamata	126	-1.055.631	-980.681
Rashodi od kamata	127	7.289	22
Umanjenje financijske imovine	128	-	-
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	129	-118.333	146.766
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	130	846	1.871
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	131	5.667.510	-
Primici od kamata	132	1.288.083	913.386
Izdaci od kamata	133	-3.359	-22
Primici od dividendi	134	-	-
Povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine	135	19.613	-3.365
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima	136	-	-
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	137	210.558	-313.940
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	138	265.767	-7.716
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	139	107.741	-338.545
Plaćen porez na dobit	140	-	-
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti (Σ AOP142 do AOP146)	141	-11.925.117	-5.996.184
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu ili nematerijalnu imovinu	142	-55.658	-21.255
Povećanje/smanjenje ulaganja u zajmove i potraživanja	143	-14.600.182	-5.974.929
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	144	2.715.300	-
Povećanje/smanjenje ulaganja koja se drže do dospijeca	145	-	-
Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	146	15.423	-
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (Σ AOP148 do AOP152)	147	-	-
Povećanje/smanjenje obveza po primljenim kreditima i zajmovima	148	-	-
Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	149	-	-
Uplate vlasnika društva	150	-	-
Isplata dividende ili udjela u dobiti	151	-	-

Izveštaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Povećanje/smanjenje ostalih stavki	152	-	-
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP121+AOP141+AOP147)	153	-295.084	-2.262
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	154	310.590	15.506
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP153+AOP154)	155	15.506	13.244

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio financijskih izvještaja

Potpisao u ime Društva dana 27. ožujka 2012. godine:

Gordan Šumanović


Direktor



**Raiffeisen
MIROVINSKO DRUŠTVO**
za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim
fondovima d.o.o. Zagreb



Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

Izvještajni subjekt

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. ("Društvo") je registrirano kao društvo s ograničenom odgovornošću pri Trgovačkom sudu u Zagrebu 27. rujna 2001. godine. Sjedište Društva je u Zagrebu. Isključiva djelatnost Društva je upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima u Hrvatskoj. Na dan 31. prosinca 2011. godine, Društvo je upravljalo sljedećim dobrovoljnim fondovima: Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond, Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Hrvatskog liječničkog sindikata, Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Hrvatskog novinarskog društva, Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Ericsson Nikola Tesla, Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond T-HT i Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Sindikata hrvatskih željezničara (nadalje u tekstu "Mirovinski fondovi").

Hrvatska Agencija za nadzor financijskih usluga ("Agencija") je regulatorno tijelo Društva za upravljanje.

Financijski izvještaji odobreni su od strane Direktora na dan 27. ožujka 2012. godine za podnošenje Nadzornom odboru.

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 i 114/11) i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne Novine 13/10). Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA) je 8. prosinca 2011. objavila Uputu o predaji godišnjih financijskih izvještaja za javnu objavu i statističke potrebe za 2011. godinu na osnovu koje su financijski izvještaji u ovom obliku pripremljeni za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine.

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.

Osnova sastavljanja

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

Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2011. godine bio je 7,53042 kuna za 1 euro (2010.: 7,385173 kuna).

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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.

Prihodi i rashodi od upravljanja fondovima

Prihod iz upravljanja fondovima predstavlja iznose zaračunate za usluge upravljanja mirovinskim fondovima. Ove naknade uključuju ulaznu naknadu, naknadu za upravljanje mirovinskim fondovima te izlaznu naknadu. Prihodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju.

Rashodi od upravljanja fondovima se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju. Određeni rashodi od upravljanja fondovima i rashodi poslovanja nastali u fondovima, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilniku koji je objavila Agencija.

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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 dobit i gubitak te tečajne razlike.

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 preračunati su u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke objavljenom na posljednji dan računovodstvenog razdoblja. Svi dobiti i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta uključeni su u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

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 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme se vrednuju po povijesnom 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, 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 pritijecati u Društvo i ako je taj trošak pouzdano mjerljiv. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem nastaju.

Amortizacija se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme. Zemljište i imovina u pripremi i izgradnji se ne amortiziraju.

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

	2011.	2010.
Ulaganja na tuđim sredstvima	3-4 godine	3-4 godine
Motorna vozila	5 godina	5 godina
Uredska oprema	4-5 godina	4-5 godina
Namještaj	4 godine	4 godine

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

Nematerijalna imovina

Sva nematerijalna imovina koju je steklo Društvo iskazana je po trošku ulaganja umanjenom 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 nosi nematerijalna imovina.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nematerijalna imovina (nastavak)

Troškovi redovnog održavanja direktno se priznaju u poslovni rezultat. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira značajnim ili suštinskim 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:

	2011.	2010.
Software	5 godina	5 godina

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak, 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 dobit i gubitak

Kategorija financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak ima dvije potkategorije: financijska imovina namijenjena trgovanju i ona koja je na početku određena da se vodi po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak.

Društvo priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak 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 kratkoročna i dugoročna potraživanja i depozite financijskim institucijama.

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 pod (a) zajmovi i potraživanja, (b) ulaganja koja se drže do dospijea ili (c) financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak.

e) Ostale financijske obveze

Financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Priznavanje

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

Kupnja i prodaja financijske imovine priznaje se primjenom računovodstva na datum trgovanja. Od tog se datuma obračunavaju 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 ili primljeni.

Mjerenje

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

Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

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

Određivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskih instrumenata koji kotiraju na aktivnom tržištu temelji se na njihovoj zaključnoj cijeni ukoliko financijski instrument kotira na domaćoj burzi ili zaključnoj cijeni ponude za financijske instrumente kotirane na stranoj burzi.

Ako kotirana cijena financijskog instrumenta kojim se trguje na uređenoj burzi nije dostupna na određenoj burzi, fer vrijednost instrumenta procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući upotrebu 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 vrijednosnica koje je izdala Republika Hrvatska i koje nemaju kotiranu cijenu, procjenjuje se primjenom efektivne kamatne stope na prinos do dopsijeća važećoj do nove transakcije u Društvu, iste serije, ali različitog prinosa do dopsijeća.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na svaki 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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti 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 izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Prestanak priznavanja

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: Financijski instrumenti priznavanje i mjerenje. Financijska obveza prestaje se priznavati kada se ugovorne obveze podmire, otkažu ili isteknu. Realizirani dobiti i gubici uslijed prestanka priznavanja financijskih instrumenata se vrednuju po FIFO („first-in first-out“) metodi.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća tekuće račune i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospijećem do tri mjeseca. 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 mirovničkim fondovima kojima Društvo upravlja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknadiva 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 nadoknadive 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.

Upisani kapital

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

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 razdoblju u kojem nastaju.

3. KORIŠTENJE PROSUDBI I PROCJENA

Procjene i pretpostavke se redovito pregledavaju i temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima, uključujući i očekivane buduće događaje koji se smatraju realnima u određenim okolnostima.

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 naknade u nastavku.

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.

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 izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

4. PRIHOD OD UPRAVLJANJA FONDOM

Naknada za upravljanje

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje obračunanu na osnovu ukupne imovine umanjene za obveze od ulaganja Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda i Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda Hrvatskog liječničkog sindikata, koja trenutno iznosi 1,8% i 1,5% godišnje. Naknada se obračunava dnevno i naplaćuje mjesečno.

Društvo također ima pravo na naknadu za upravljanje obračunatu na osnovu ukupne imovine umanjene za obveza od ulaganja Zatvorenog mirovinskog fonda Ericsson Nikola Tesla i Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda Novinar, koja trenutno iznosi 1,2% i 1,5% godišnje.

Društvo također ima pravo na naknadu za upravljanje obračunatu na osnovu ukupne imovine umanjene za obveza od ulaganja Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda T-HT i Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond T-Mobile, koja trenutno iznosi od 1,2% godišnje. Naknada za upravljanje će se smanjiti na 1,1% kada neto imovina Mirovinskog fonda prijeđe 40.000 tisuća kuna odnosno na 1,00% kada neto imovina Mirovinskog fonda prijeđe 70.000 tisuća kuna. Naknada se obračunava dnevno, a naplaćuje mjesečno. Društvo je naplaćivalo naknadu za upravljanje na osnovu imovine umanjene za obveza od ulaganja Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda T Mobile u iznosu od 1,2%, do dana 13. travnja 2011. godine, kada je spomenuti fond propojen zatvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu T HT.

Društvo također ima pravo na naknadu od ukupne imovine Mirovinskih fondova obračunatu na osnovu ukupne imovine umanjene za iznos svih obveza s osnove ulaganja Zatvorenog mirovinskog fonda Sindikata hrvatskih željezničara s osnove ulaganja, koja trenutno iznosi 1,5% godišnje.

Ulazna naknada

Društvo ima pravo na jednokratnu ulaznu naknadu od uplaćenih doprinosa u iznosu od 1.250 kuna po svakom novom članu Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda za cijelo razdoblje trajanja članstva ili višekratnu ulaznu naknadu do maksimalnog iznosa od 400 kuna godišnje u prve četiri godine članstva u Raiffeisen dobrovoljnom mirovinskom fondu, a u narednim godinama 20 kuna.

Društvo također ima pravo na jednokratnu ulaznu naknadu u iznosu od 50 kuna koja se naplaćuje od prve uplate doprinosa članova za cijelo vrijeme trajanja članstva u Zatvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu Hrvatskog liječničkog sindikata ili višekratnu ulaznu naknadu koja iznosi 0,25% od uplaćenog doprinosa za cijelo vrijeme trajanja članstva u Zatvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu Hrvatskog liječničkog.

U zatvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu Ericsson Nikola Tesla Društvo ima pravo na višekratnu naknadu u iznosu od 0,8% od svake uplate, ali ne više od 400 kuna ukupno u prve tri godine članstva, a u kasnijim godinama trajanja članstva 0,25% od svake uplate, ali ne više od 20 kuna godišnje.

U Zatvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu Novinar Društvo ima pravo na višekratnu naknadu u iznosu od 0,8% od svake uplate, ali ne više od 400 kuna godišnje u prve tri godine članstva, a u kasnijim godinama 0,25% od svake uplate, ali ne više od 20 kuna godišnje.

Društvo također ima pravo na višekratnu naknadu u maksimalnom iznosu od 0,25% od uplaćenog iznosa za cijelo vrijeme trajanja članstva, a najviše 20 kuna godišnje ili na jednokratnu naknadu u iznosu od 50 kuna od prvog uplaćenog doprinosa člana Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda T-HT.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

4. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDovima (NASTAVAK)

Ulazna naknada (nastavak)

U Zatvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu T-Mobile višekratna ulazna naknada utvrđuje se u visini 0,25% od uplaćenog doprinosa za cijelo vrijeme trajanja članstva, ali ne više od 20 kuna godišnje ili jednokratna naknada u iznosu od 50 kuna od prvog uplaćenog doprinosa.

U Zatvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu Sindikat hrvatskih željezničara ulazna naknada utvrđuje se jednokratno u visini 50 kuna od uplaćenog prvog doprinosa.

Prve uplate na žiro račun pojedinog Mirovinskog fonda raspoređuju se na naknade od uplaćenih doprinosa i priznaju kao obveza prema Društvu za upravljanje te se prenose Društvu za upravljanje mjesečno.

Ova naknada od uplaćenih doprinosa se ne priznaje kao prihod ni rashod u financijskim izvještajima pojedinog Mirovinskog fonda, te su uplate od strane članova prikazane u iznosu umanjenom za naknadu od uplaćenih doprinosa.

Izlazna naknada

Društvo ima pravo na izlaznu naknadu u slučaju izlaska člana iz Mirovinskog fonda, osim u slučaju izlaska radi početka isplate mirovina, smrti člana ili transfera sredstava u drugi mirovinski fond kojim upravlja Društvo.

Izlazna naknada naplaćuje se u najvišem iznosu od 10% od ukupne imovine člana Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda i Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda Hrvatskog liječničkog sindikata u prvih deset godina članstava, a 5% nakon deset godina članstva.

Izlazna naknada iz Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda Ericsson Nikola Tesla i Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda Sindikata hrvatskih željezničara naplaćuje se 10% od ukupnog iznosa ako fondom u koji je član prenio sredstva ne upravlja društvo odnosno 5% ako fondom upravlja društvo, te najviše 10% iznosa koje je na račun člana fonda uplati pokrovitelj.

Za izlazak iz članstva Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda Novinar obračunava se i naplaćuje naknada od ukupnog iznosa na osobnom računu člana. Izlazna naknada za članove Fonda utvrđuje se u visini 5% od ukupne imovine na računu člana ukoliko član prenosi sredstva na osobni račun otvoren u drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu kojim ne upravlja Društvo.

Sukladno Statutu, Društvo ne obračunava izlaznu naknadu članovima Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda T-HT i Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda T-Mobile.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

5. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDOM

	2010.	2011.
Troškovi agenata prodaje	3.666.832	2.788.908
Troškovi marketinga	688.475	387.030
Troškovi Agencije (HANFA)	122.774	94.801
Transakcijski troškovi	100.751	90.778
Ostali troškovi od upravljanja fondom	1.162	69.510
UKUPNO	4.579.994	3.431.027

Troškovi agenata prodaje odnose se na naknade plaćene vanjskim agentima i Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb za usluge pribave novih članova.

U troškove Društva uključeni su troškovi marketinga, prodaje i ostali troškovi generirani od strane Mirovinskih fondova, a koje u skladu s Zakonom i Pravilnikom Agencije snosi Društvo. Naknade koje se plaćaju Agenciji uključuju naknade obračunate na ukupnu imovinu fondova kojima upravlja Društvo u iznosu od 0,03% i koje snosi Društvo, a nisu preračunirane Mirovinskim fondovima. Naknada se obračunava dnevno i plaća mjesečno. Agencija je donijela odluku kojom je Društvo izuzela od obveze plaćanja od 1. siječnja do 30. lipnja 2011. godine.

6. RASHODI OD POSLOVANJA DRUŠTVA

	2010.	2011.
Troškovi osoblja	2.116.218	2.501.992
Troškovi usluga	1.769.508	1.456.018
Troškovi zakupa	226.133	250.581
Amortizacija	36.072	38.900
Troškovi materijala	128.045	87.532
Porezi i doprinosi	83.921	122.399
Ostali troškovi poslovanja	129.107	122.116
UKUPNO	4.489.004	4.617.634

Troškovi osoblja uključuju 94.883 kuna (2010.: 72.011 kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. Također, troškovi osoblja uključuju 100.000 kuna (2010.: 254.000 kuna) bonusa plaćenih ili obračunatih za isplatu članovima Uprave i djelatnicima. Naknade članovima Nadzornog odbora nisu isplaćivane tijekom 2011. i 2010. godine. Krajem 2011. godine Društvo je zapošljavalo 9 djelatnika (2010.: 8 djelatnika).

7. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2010.	2011.
Prihodi od ukidanja ukalkuliranih troškova	15.226	183.539
Ostali poslovni prihodi	524	19.945
UKUPNO	15.750	203.484

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

8. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2010.	2011.
Prihodi od kamata na depozite u bankama	454.754	979.291
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	587.997	-
Prihodi od kamata na žiro račun	8.952	1.390
Rashodi od kamata na bankovne kredite	-3.361	-22
<i>Ukupno neto prihod od kamata</i>	1.048.342	980.659
Neto dobit od revalorizacije financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak	-	-
Neto dobit od prodaje instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	203.040	-
Neto dobit od prodaje instrumenata iz portfelja raspoloživo za prodaju	-18.768	-
<i>Ukupno ostali financijski prihodi i rashodi</i>	184.272	-
<i>Neto tečajne razlike</i>	31.598	974
NETO FINANCIJSKI REZULTAT	1.264.212	981.634

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

9. POREZ NA DOBIT

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

<i>Porezni rashod priznat u računu dobiti i gubitka</i>	2010.	2011.
Tekući porezi	-	-1.298.257
Odgođeni porezni rashod	-729.738	-20.014
UKUPNO	-729.738	-1.318.271

<i>Usklađenje poreznog rashoda</i>	2010.	2011.
Dobit prije poreza	5.260.822	6.612.247
Porez na dobit po stopi od 20%	-1.052.164	-1.322.449
Porezno nepriznati rashodi	-1.051	-2.239
Porezni odbici	8.052	6.418
	-1.045.163	-1.318.271
Iskorištenje poreznih gubitaka za koje nije priznata odgođena porezna imovina	315.425	-
Trošak od ukidanja dugotrajne porezne imovine	-729.738	-

Raspoloživost poreznih gubitaka za umanjenje poreznih dobitaka u budućim razdobljima ističe kako slijedi:

	Bruto porezni gubitak	Porezni dobitak	Bruto porezni gubitak	Porezni dobitak
	2010.	2010.	2011.	2011.
31. prosinca 2010.				
31. prosinca 2011.	100.068	20.013	-	-
Ukupni porezno prenosivi gubici	100.068	20.013	-	-

Društvo je tijekom 2011. godine iskoristilo priznatu odgođenu poreznu imovinu po osnovi prenesenih poreznih gubitaka u iznosu od 20.013 kuna

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

2011.	Uredski namještaj	Oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2011.	130.505	309.426	439.931
Povećanja	-	29.859	29.859
Smanjenja	-	-9.385	-9.385
Na dan 31. prosinca 2011.	130.505	329.899	460.405
Ispravak vrijednosti			
Na dan 1. siječnja 2011.	125.556	222.033	347.589
Trošak tekuće godine	1.039	36.702	37.741
Smanjenja	-	-782	-782
Na dan 31. prosinca 2011.	126.595	257.953	384.548
Knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2011.	4.949	87.393	92.342
Na dan 31. prosinca 2011.	3.910	71.946	75.857

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

2010.	Uredski namještaj	Oprema	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2010.	135.929	332.289	468.218
Povećanja	5.154	50.503	55.657
Smanjenja	-10.578	-73.366	-83.944
Na dan 31. prosinca 2010.	130.505	309.426	439.931
Ispravak vrijednosti			
Na dan 1. siječnja 2010.	134.511	262.108	396.619
Trošak tekuće godine	1.623	33.291	34.914
Smanjenja	-10.578	-73.366	-83.944
Na dan 31. prosinca 2010.	125.556	222.033	347.589
Knjigovodstvena vrijednost			
Na dan 1. siječnja 2010.	1.418	70.180	71.598
Na dan 31. prosinca 2010.	4.949	87.393	92.342

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

2011.	Software
Nabavna vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2011.	406.901
Povećanja	-
Otpisi	-
Na dan 31. prosinca 2011.	406.901
Ispravak vrijednosti	
Na dan 1. siječnja 2011.	403.714
Trošak tekuće godine	1.159
Otpisi	-
Na dan 31. prosinca 2011.	404.873
Knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2011.	3.187
Na dan 31. prosinca 2011.	2.028

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

11. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

	Software
2010.	
Nabavna vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2010.	410.316
Povećanja	-
Otpisi	-3.415
Na dan 31. prosinca 2010.	406.901
Ispravak vrijednosti	
Na dan 1. siječnja 2010.	405.970
Trošak tekuće godine	1.159
Otpisi	-3.415
Na dan 31. prosinca 2010.	403.714
Knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2010.	4.346
Na dan 31. prosinca 2010.	3.187

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

12. FINACIJSKA IMOVINA

	2010.	2011.
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>		
Stanje na tekućem računu kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	15.261	12.269
Stanje na tekućem računu kod drugih banka	245	975
<i>Zajmovi i potraživanja</i>		
- ostali jamstveni polozi, denominirani u eurima	45.692	46.548
- kunski depoziti u bankama, denominirani u HRK	21.000.000	26.974.072
UKUPNO FINACIJSKA IMOVINA	21.061.198	27.033.864

Jamstveni polog odnosi se na beskamatni polog za operativni leasing osobnog vozila. Polog dospijeva u travnju 2015. godine.

Depoziti kod banaka uključuju:

2011:

Banka	Iznos	Valuta	Datum dospijeća
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	12.400.000	HRK	ožujak 2012. godine
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	1.000.000	HRK	travanj 2012. godine
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	3.000.000	HRK	rujan 2012. godine
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	1.574.072	HRK	studen 2012. godine
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	9.000.000	HRK	prosinac 2012. godine
	26.974.072		

Prosječna kamatna stopa na depozite kod banaka na dan 31. prosinca 2011. iznosila je 5,24%.

2010.

Banka	Iznos	Valuta	Datum dospijeća
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	500.000	HRK	studen 2011. godine
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	20.500.000	HRK	prosinac 2011. godine
	21.000.000		

Prosječna kamatna stopa na depozite kod banaka na dan 31. prosinca 2010. iznosila je 4,08%.

13. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda na dan 31. prosinca 2011. godine sastoje se od unaprijed plaćenih troškova u iznosu 46.803 kuna (2010.: 43.437 kuna) te potraživanja za nedospjelu kamatu u iznosu 138.357 kuna (2010.: 71.064 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

14. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Priznata odgođena porezna imovina

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

	2011.	2010.	Na teret dobiti i gubitka 2011.	Na teret dobiti i gubitka 2010.
Iskorištenje poreznih gubitaka prethodnog razdoblja	-	20.013	-20.013	4.875
Ostale obveze (rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore)	-	-	-	-734.613
UKUPNO ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	-	20.013	-20.013	-729.738

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

15. UPISANI KAPITAL

	2010.	2011.
Upisani kapital	33.445.300	33.445.300

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o. osnovano je kao društvo s ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Zagrebu, Hrvatska. Društvo je u 100% vlasništvu Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb. Krajnje matično društvo je Raiffeisen Bank International, banka registrirana u Austriji.

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.

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

	2010.	2011.
Dugotrajna imovina	161.290	124.433
Novac i novčani ekvivalenti	15.506	13.244
Kratkotrajna financijska imovina	21.000.000	26.974.072
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	1.367.462	1.147.762
Ostala imovina	43.382	185.160
Ukupna imovina	22.587.641	28.444.671
Manje ukupne obveze	-1.713.874	-2.276.929
Neto imovina	20.873.767	26.167.742

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

16. OBVEZE

	2010.	2011.
Obveze za porez na dobit	-	1.298.257
Obveze prema zaposlenima	195.002	242.284
Obveze prema dobavljačima	358.610	191.379
Obveze za pribavu	286.700	71.181
Ostale obveze	2.495	16.306
UKUPNO	842.807	1.819.407

17. REZERVIRANJA

Rezerviranja na dan 31. prosinca 2011. godine sastoje se od rezerviranja za bonus djelatnika u iznosu od 100.000 kuna (2010.: 254.000 kuna), rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora u iznosu 96.572 kuna (2010.: 67.838 kuna). U 2010. godini rezerviranja sadrže i rezerviranja troškova u iznosu od: 75.000 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, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

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 koji se drže ili izdanih kako bi se njima trgovalo i depozita kod banaka, proizlazi iz fer vrijednost instrumenta, čija je pozitivna vrijednost na taj dan prikazana u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s financijskim instrumentima 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.

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 promjene fer vrijednosti kamatnih stopa zbog fluktuacija u prevladavajućim tržišnim kamatnim stopama je ograničena.

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.

Društvo je izloženo kamatnom riziku od plasmana kod banaka i kamatonosnih dužničkih vrijednosnih papira s fiksnom kamatnom stopom u ukupnom iznosu od 26.974.072 kuna (2010.: 21.000.000 tisuća 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.

Na datum izvještavanja Društvo nije bilo izloženo značajno tečajnom riziku obzirom da je veći dio imovine i obveza denominirano u kunama.

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.

Na datum izvještavanja Društvo nije bilo izloženo cjenovnom riziku, budući da nema imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti

Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Kratkotrajna imovina Društva, na datum izvještavanja, veća je od kratkoročnih obveza Društva te prema procjeni Društva ne postoji rizik da će Društvo biti u nemogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze.

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.

Knjigovodstvena vrijednost potraživanja od kupaca, obveza prema dobavljačima, depozita kod banaka s fiksnom kamatom približna je fer vrijednosti zbog trenutne ili kratkotrajne prirode tih financijskih instrumenata. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja istovjetna je amortiziranim troškovima tih instrumenata.

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 dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. u vlasništvu je Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, banke registrirane u Hrvatskoj. Krajnje matično društvo je Raiffeisen Bank International, banka registrirana u Austriji.

Društvo je obavljalo aktivnosti sa Raiffeisenbankom Austria d.d. Zagreb i ostalim članicama grupe.

Društvo ima račun kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb.

Trenutno, Društvo koristi marketinške i ostale usluge od Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i članica njezine grupe.

Naknade Upravi i Direktorima uključuju redovne plaće i bonus kao što je navedeno u bilješki 6.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

19. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
2011.				
<i>Glavni dioničar</i>				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	27.124.688	79.963	980.679	749.261
<i>Ostale članice Grupe</i>				
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.	-	-	-	23.616
Raiffeisen Consulting d.o.o.		5.598	-	112.218
Raiffeisen Leasing d.o.o.	46.548		-	63.769
Raiffeisen Factoring d.o.o.	-	-	-	17.165
<i>Ključno rukovodstvo</i>				
Kratkoročna primanja Uprave (plaća i bonusi)	-	217.493	-	1.274.891
UKUPNO	27.171.236	303.054	980.679	2.240.920
2010.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
<i>Glavni dioničar</i>				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	21.086.325	143.451	462.362	1.183.597
<i>Ostale članice Grupe</i>				
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.	-	-	-	24.000
Raiffeisen Consulting d.o.o.	-	98.265	-	557.209
Raiffeisen Leasing d.o.o.	45.692	-	-	34.587
<i>Ključno rukovodstvo</i>				
Kratkoročna primanja Uprave (plaća i bonusi)	-	322.016	-	1.076.936
UKUPNO	21.132.017	563.732	462.632	2.876.329

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. 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:

	2010.	2011.
Ugovorne obveze s dospijećem do godinu dana	168.043	138.125
Ugovorne obveze s dospijećem od jedne do pet godina	649.893	505.532
UKUPNO	817.936	643.657

Društvo je u travnju 2009. sklopilo Ugovor o operativnom leasingu osobnog vozila s društvom Raiffeisen Leasing na razdoblje do travnja 2015. godine.

U kolovozu 2010. godine Društvo je sklopilo ugovor o najmu poslovnog prostora s KAM nekretnine d.o.o. Zagreb na rok od 10 godina. Otplate najma su originalno denominirane u eurima

21. RUKOVODSTVO DRUŠTVA

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

Uprava

Gordan Šumanović – Direktor

Nadzorni odbor

Zoran Herljević – Predsjednik Nadzornog odbora

Igor Đuretek – Zamjenik Predsjednika Nadzornog odbora

Toni Jurčić – Član Nadzornog odbora