



Raiffeisen MIROVINSKO DRUŠTVO

za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.

Financijski izvještaji

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2007. godine

U Zagrebu, 26. ožujka 2008.

Odgovornosti Direktorice i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja
Odgovornost je Direktorice za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijske pozicije Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. ("Društvo"), i rezultata njegovog poslovanja i novčanih tokova, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Direktorica ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

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

Direktorica je odgovorna za predaju svojih godišnjih izvještaja o poslovanju Društva i godišnjih financijskih izvještaja Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti izdavanje financijskih izvještaja Glavnoj skupštini dioničara na usvajanje. Financijske izvještaje na stranama 4 do 32 odobrila je Direktorica Društva 26. ožujka 2008. godine u svrhu njihova izdavanja Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Mandica Zulić
Direktorica

Izvršje neovisnog revizora članovima Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.	
Obavili smo reviziju pripremljenih financijskih izvještaja Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. ("Društvo"), koji se sastoje se od bilance Društva na dan 31. prosinca 2007. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama glavnice i izvještaja o novčanom toku za 2007. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih pomaka i bilješki uz financijske izvještaje.	
Odgovornost Društva za upravljanje za financijske izvještaje	
Društvo za upravljanje je odgovorno za sastavljanje i objektivni prikaz ovih financijskih izvještaja pripremljenih za posebne namjene i u skladu s postupno Pravinikom o računovodstvu i financijskim izvještajima mirovinskog društva i mirovinskih fondova (Narodna banka 47/03) te Pravinikom o izmjenama i dopunama Pravinika o računovodstvu i financijskim izvještajima mirovinskog društva i mirovinskih fondova (Narodna banka 144/03) objavljenim od strane Hrvatske agencije za razvoj financijskih usluga. Odgovornost Društva za upravljanje uključuje: utvrđivanje, vođenje i primjenu te održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivni prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške, osim i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i odobravanje računovodstvenih procjena primjenjenih postrojenim okolnostima.	
Odgovornost revizora	
Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalazu pridržavanje relevantnih etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti izjasnili da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.	
Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i obvezama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivni prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo za upravljanje u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postrojenim okolnostima, a ne u svrhu stvaravanja mišljenja o cjelovitosti internih kontrola Društva za upravljanje. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika, primjenjivosti računovodstvenih procjena koje je dostavilo Društvo za upravljanje kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.	
Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.	

Izvršje neovisnog revizora članovima Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. (nastavak)	
Mišljenje	
Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2007. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčani tok za 2007. godinu sukladno računovodstvenom, regulativni primjenjivoj na regulirana mirovinska društva u Republici Hrvatskoj.	
KPMG Croatia d.o.o. za reviziju Hrvatski ovlaštenik Eurotower 17, kat Ivana Lučića 2a 10000 Zagreb Hrvatska	
26. ožujka 2008.	
U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju	
Miroslav Čuček Direktor, Hrvatski ovlašten revizor	

Račun dobiti i gubitka za razdoblje od 1. siječnja - 31. prosinca 2007. godine				
	u '000 kn	Bilješke	1.1.-31.12.2006.	1.1.-31.12.2007.
1)	Prihodi od upravljanja fondovima	5	6.653	9.666
a)	Naknada od uplaćenih doprinosa		3.701	4.607
b)	Naknada od ukupne imovine Mirovinskih fondova		2.952	5.058
c)	Naknada za izlaz		0	1
d)	Nagrada za uspješnost		0	0
2)	Rashodi od upravljanja fondovima	6	-3.294	-4.566
a)	Transakcijski troškovi		-115	-153
b)	Troškovi marketinga		-350	-853
c)	Troškovi agenata prodaje		-2.802	-3.546
d)	Ostali troškovi prodaje		0	0
e)	Ostali troškovi upravljanja Mirovinskim fondovima		-27	-14
3)	Dobit ili gubitak od upravljanja fondovima		3.359	5.100
4)	Ostali prihodi Društva	7	1	68
5)	Rashodi od poslovanja Društva	8	-3.868	-4.517
a)	Materijalni troškovi		-58	-51
b)	Troškovi usluga		0	0
c)	Troškovi osoblja		-1.564	-2.259
d)	Amortizacija i vrijednost usklađenja dugotrajne imovine		-251	-168
e)	Vrijednost usklađenja kratkotrajne imovine		0	0
f)	Rezerviranja za troškove i rizike		0	0
g)	Ostali troškovi poslovanja		-1.995	-2.039
6)	Financijski prihodi	9	355	500
7)	Financijski rashodi	10	-176	-93
8)	Dobit ili gubitak od redovnog poslovanja		-329	1.058
9)	Izvanredni prihodi		0	0
10)	Izvanredni rashodi		0	0
11)	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije opozivanja		-329	1.058
12)	Porez na dobit	11	45	2.532
13)	Neto dobit ili gubitak		-284	3.590

Balanca na dan 31. prosinca 2007. godine				
	u '000 kn	Bilješke	31.12.2006.	31.12.2007.
AKTIVA				
A.	Dugotrajna imovina		320	243
I.	Nematerijalna imovina	12	96	31
II.	Materijalna imovina	13	224	152
III.	Financijska imovina	14	0	60
	1.	Dani depoziti	0	0
	2.	Jamstveni polog	0	0
	3.	Ostala dugoročna ulaganja i potraživanja	0	60
B.	Kratkotrajna imovina		10.926	12.531
I.	Zalihe materijala, sitnog inventara i druge zalihe		0	0
II.	Potraživanja	15	1.373	1.753
	1.	Potraživanja od Mirovinskih fondova	1.371	1.728
	2.	Potraživanja od kupaca	0	0
	3.	Potraživanja za više plaćene svote po osnovi dobiti	0	0
	4.	Potraživanja od zaposlenih	0	0
	5.	Potraživanja od države i drugih institucija	0	0
	6.	Ostala potraživanja	2	25
III.	Financijska imovina	14	9.459	9.961
	1.	Dani depoziti	0	7.000
	2.	Jamstveni polog	0	0
	3.	Ostala kratkoročna ulaganja	9.459	2.961
IV.	Novac u banci i blagajni	16	94	817
	1.	Novac u blagajni	0	0
	2.	Novac u domaćoj valuti	67	790
	3.	Novac u stranoj valuti	27	27
C.	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		29	57
D.	Nedospjela naplata prihoda	17	171	46
E.	Porezna imovina	18	45	2.577
E.	UKUPNA AKTIVA		11.491	15.454
PASIVA				
A.	Kapital		9.963	13.553
I.	Upisani kapital	19	33.445	33.445
II.	Premija na emitirane dionice		0	0
III.	Revalorizacijska rezerva		0	0
IV.	Rezerve		0	0
V.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak		-23.198	-23.482
VI.	Dobit ili gubitak tekućeg razdoblja		-284	3.590
B.	Dugoročne obveze		0	0
C.	Kratkoročne obveze		1.528	1.901
	1.	Obveze prema Mirovinskim fondovima	0	0
	2.	Obveze po osnovi zajmova i kredita	0	0
	3.	Ostale obveze	20	1.901
D.	Odgodeno plaćanje troškova		0	0
E.	Prihodi budućih razdoblja		0	0
F.	UKUPNA PASIVA		11.491	15.454
G.	Izvanbilančni zapisi		0	0

Izvršje o novčanom toku za razdoblje od 1. siječnja - 31. prosinca 2007. godine				
	u '000 kn	Bilješka	01.01.-31.12.2006.	01.01.-31.12.2007.
Novčani tok od poslovnih aktivnosti				
	Primici od poslovnih aktivnosti		7.183	9.309
	Izdaci od poslovnih aktivnosti		-7.250	-8.724
	Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti		-67	585
Novčani tok od investicijskih aktivnosti				
	(Povećanje) / smanjenje ulaganja u nematerijalnu i materijalnu imovinu		-9	15
	Smanjenje / (povećanje) ulaganja u vrijednosne papire		-9.692	6.498
	(Povećanje) / smanjenje ulaganja u bankovne depozite		64	-7.000
	Primici od kamata		152	625
	Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti		-9.485	138
Novčani tok od financijskih aktivnosti				
	Primici od izdanja novih udjela		7.500	0
	Izdaci od financijskih aktivnosti		0	0
	Neto novčani tok od financijskih aktivnosti		7.500	0
	Čisti novčani tok – povećanje / (smanjenje) novca i ekvivalenata novca		-2.052	723
	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		2.146	94
	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	22	94	817

Upisani kapital

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti. Dobit poslovne godine se prebacuje u zadržanu dobit.

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.

4 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 navedene 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 računu dobiti i gubitka, Društvo prosuđuje da li postoje vidljivi znaci koji ukazuju na mjerljivo smanjenje budućih novčanih tokova od portfelja zajmova i potraživanja prije nego smanjenje može biti vezano uz određeni zajam ili potraživanje iz portfelja. Dokazi mogu uključivati vidljive znakove koji ukazuju na nepovoljnu promjenu u platežnom statusu zajmoprimca ili grupe, ili nacionalnih ili lokalnih uvjeta koji utječu na parametre važne za imovinu grupe.

5 Prihodi od upravljanja fondovima

	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2006.	Razdoblje od 1.siječnja do 31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Naknada od uplaćenih doprinosa	3.701	4.607
Naknada od ukupne imovine Mirovinskih fondova	2.952	5.058
Naknada za izlaz	<u>0</u>	<u>1</u>
	6.653	9.666

Naknada od uplaćenih doprinosa

Društvo ima pravo na jednokratnu ulaznu naknadu od uplaćenih doprinosa u iznosu od 900 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 tri godine članstva u Raiffeisen dobrovoljnom mirovinskom fondu, a u narednim godinama 20 kuna. Društvo također ima pravo na 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.

Društvo ima pravo na naknadu u iznosu od 400 kuna koja se naplaćuje od uplate doprinosa u prve tri godine članstva te na naknadu u iznosu od najviše 20 kuna u narednim godinama u Zatvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu Ericsson Nikola Tesla društvo ima pravo na naknadu u iznosu od 0,8% u prve tri godine, ali ne više od 400 kuna ukupno u prve tri godine, a u kasnijim godinama trajanja članstva 0,25%. U Zatvorenom dobrovoljnom mirovinskom fondu Novinar 0.8% ali ne više od 400 kuna godišnje u prve tri godine a u kasnijim godinama 0,25%.

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

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. Jednokratna ulazna naknada koja se utvrđuje u iznosu od 50 kn po članu i naplaćuje se od prvog uplaćenog doprinosa člana.

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

Naknada od ukupne imovine Mirovinskih fondova

Društvo ima pravo na naknadu od ukupne imovine Mirovinskih fondova obračunanu na osnovu ukupne imovine umanjene za obveze od ulaganja(trenutno uključuju obveze u postupku namire kupljenih vrijednosnica) Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda i Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda Hrvatskog liječničkog sindikata umanjene za iznos svih obveza Mirovinskog fonda s osnove ulaganja, koja trenutno iznosi 1,8% i 1,5% godišnje (2006: 1,8% i 1,5%). Naknada se obračunava dnevno i naplaćuje mjesečno.

Društvo 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 Ericsson Nikola Tesla i Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda Novinar s osnove ulaganja, koja trenutno iznosi 1,2% i 1,5% godišnje.

Društvo ima pravo na naknadu od ukupne imovine Mirovinskih fondova obračunatu na osnovu ukupne imovine umanjene za iznos svih obveza s osnove ulaganja Zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda T-HT i Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond T-Mobile, trenutno u iznosu od 1.2% godišnje. Naknada za upravljanje će se smanjiti na 1,10% godišnje kada neto imovina Mirovinskog fonda prijeđe 40.000.000 kn, odnosno na 1,00% kada neto imovina Mirovinskog fonda prijeđe 70.000.000 kn. Naknada se obračunava dnevno, a naplaćuje mjesečno.

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.

Izlazna naknada

Društvo ima pravo na izlaznu naknadu u slučaju izlaska člana iz Mirovinskog fonda, osim u slučaju izlaska radi početka isplate mirovina 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.

6 Rashodi od upravljanja fondovima

	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2006.	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Troškovi agenata prodaje	2.802	3.546
Troškovi marketinga	350	853
Ostali troškovi upravljanja Mirovinskim fondovima	27	14
Transakcijski troškovi	<u>115</u>	<u>153</u>
	3.294	4.566

Troškovi agenata prodaje odnose se na naknade plaćene vanjskim agentima za usluge pribave novih članova.

Rashodi od upravljanja fondom uključuju troškove marketinga, prodaje i ostale troškove koje su generirali Mirovinski fondovi, ali koje snosi Društvo, u skladu sa zakonom i regulativom Agencije.

7 Ostali prihodi Društva

	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2006.	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Prihod od prodaje dugotrajne materijalne imovine	0	65
Ukidanje obveza	0	3
Ostali prihodi	<u>1</u>	<u>0</u>
	1	68

8 Rashodi od poslovanja Društva

	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2006.	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Materijalni troškovi	58	51
Troškovi osoblja	1.564	2.259
Amortizacija	251	168
Otpis materijalne imovine	24	19
Ostali troškovi poslovanja	<u>1.971</u>	<u>2.020</u>
	3.868	4.517

Troškovi osoblja uključuju 93 tisuće kuna (2006: 63 tisuće kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. U troškove osoblja uključena je i otpremnina koja je isplaćena Direktorici Društva u iznosu 687 tisuća kuna te bonus za dva djelatnika u iznosu od 108 tisuća kuna. Troškovi osoblja uključuju i 20 tisuća kuna (2006: 64 tisuće kuna) obračunatog troška po osnovi neiskorištenih godišnjih odmora koje zaposlenici nisu koristili tijekom 2007. godine, a koji su iskoristivi tijekom 2008. godine. Krajem godine Društvo je zapošljavalo 6 djelatnika (2006: 6 djelatnika).

Tijekom 2007. i 2006. godine nije bilo isplata bonusa Direktorici i članovima Uprave, kao niti isplata naknada članovima Nadzornog odbora.

9 Financijski prihodi

	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2006.	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Prihod od kamata po žiro računu	5	4
Prihodi od kamata na depozite kod banaka	72	156
Prihod od kamata na dužničke vrijednosnice	243	340
Neto dobiti od tečajnih razlika od revalorizacije monetarne imovine i obveza	<u>35</u>	<u>0</u>
	355	500

10 Financijski rashodi

	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2006.	Razdoblje od 1.siječnja do 31.prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Neto gubitak od revalorizacije financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	159	68
Neto gubitak od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<u>17</u>	<u>25</u>
	176	93

11 Porez na dobit

Društvo nije bilo predmet oporezivanja porezom na dobit tijekom 2007. godine jer je bilo u mogućnosti iskoristiti prenesene porezne gubitke iz prethodnih godina. Tabela u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvenog gubitka i poreznog gubitka:

	2006.	2007.
	'000 kn	'000 kn
Računovodstvena (gubitak) / dobit	<u>-329</u>	<u>1.058</u>
Porez na dobit 20% (2006: 20%)	66	-212
Porezno nepriznati rashodi	-53	-18
Porezne olakšice	<u>7</u>	<u>2</u>
	20	-228
Effekti nepriznate odgođenog poreza raspoloživog za buduća razdoblja	-20	0
Iskorištenje poreznih gubitaka za koje nije priznata odgođena porezna imovina	0	228
Effekti priznatih privremenih razlika	45	-15
Effekti prethodno nepriznate odgođene porezne imovine od poreznih gubitaka raspoloživih za buduća razdoblja	<u>0</u>	<u>2.547</u>
Prihod od priznavanja porezne imovine	<u>45</u>	<u>2.532</u>

Nepriznata odgođena porezna imovina na porezne gubitke raspoložive za buduća razdoblja

Na dan 31. prosinca 2007. godine Društvo je imalo 18.818 tisuća kuna (2006: 21.807 tisuća kuna) poreznih gubitaka koji se mogu iskoristiti u narednih pet godina u svrhu smanjenja oporezive dobiti budućih razdoblja.

Trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

	2006.	2007.
	'000 kn	'000 kn
Trošak poreza na dobit tekuće godine	0	0
Odgodeni porezni prihod koji se odnosi na:		
- kreiranje/otpuštanje privremenih razlika	45	-15
- iskorisćenje poreznih gubitaka prethodnog razdoblja za koji je priznata odgođena porezna imovina	0	2.547
	45	2.532

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

	Bruto porezni gubitak	Porezni dobitak	Bruto porezni gubitak	Porezni dobitak
	2006.	2006.	2007.	2007.
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2006.	0	0	0	0
31. prosinca 2007.	2.989	598	0	0
31. prosinca 2008.	7.267	1.453	7.267	1.453
31. prosinca 2009.	5.223	1.045	5.223	1.045
31. prosinca 2010.	6.228	1.246	6.228	1.246
31. prosinca 2011.	100	20	100	20
Ukupni porezno prenosivi gubici	21.807	4.362	18.818	3.764

Na temelju očekivanih budućih prihoda, Društvo je procijenilo da neće biti u mogućnosti iskoristiti sve porezne gubitke nasuprot prihoda budućih razdoblja.

Kao rezultat toga, Društvo je priznalo odgođenu poreznu imovinu samo u iznosu poreznih gubitaka koje očekuje iskoristiti kako slijedi:

	Bruto porezni gubici	Porezni dobitak
	2007.	2007.
	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2007.	0	0
31. prosinca 2008.	1.827	365
31. prosinca 2009.	4.580	916
31. prosinca 2010.	6.228	1.246
31. prosinca 2011.	100	20
	12.735	2.547

12 Nematerijalna imovina

2006.	Software
	'000 kn
Nabavna vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2006.	473
Povećanja	16
Na dan 31. prosinca 2006.	489
Akumulirana amortizacija	
Na dan 1. siječnja 2006.	302
Trošak za godinu	91
Na dan 31. prosinca 2006.	393
Knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2006.	171
Na dan 31. prosinca 2006.	96

2007.	Software
	'000 kn
Nabavna vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2007.	489
Na dan 31. prosinca 2007.	489
Akumulirana amortizacija	
Na dan 1. siječnja 2007.	393
Trošak za godinu	65
Na dan 31. prosinca 2007.	458
Knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2007.	96
Na dan 31. prosinca 2007.	31

13 Materijalna imovina

2006.	Namještaj	Uredska oprema	Motorna vozila	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2006.	224	555	106	61	946
Povećanja	3	22	0	0	25
Otpisi	-9	-17	0	-40	-66
Smanjenja	-85	-2	0	0	-87
Na dan 31. prosinca 2006.	133	558	106	21	818
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2006.	107	309	100	15	531

Trošak za godinu	34	105	6	15	160
Otpisi	-8	-11	0	-23	-42
Smanjenja	-54	-1	0	0	-55
Na dan 31. prosinca 2006.	79	402	106	7	594
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2006.	117	246	6	46	415
Na dan 31. prosinca 2006.	54	156	0	14	224

2007.	Namještaj	Uredska oprema	Motorna vozila	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2007.	133	558	106	21	818
Povećanja	4	46	0	0	50
Otpisi	0	-117	0	-21	-138
Smanjenja	0	0	-106	0	-106
Na dan 31. prosinca 2007.	137	487	0	0	624
Akumulirana amortizacija					
Na dan 1. siječnja 2007.	79	402	106	7	594
Trošak za godinu	29	73	0	1	103
Otpisi	0	-111	0	-8	-119
Smanjenja	0	0	-106	0	-106
Na dan 31. prosinca 2007.	108	364	0	0	472
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2007.	54	156	0	14	224
Na dan 31. prosinca 2007.	29	123	0	0	152

14 Financijska imovina

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Dugotrajna financijska imovina		
<i>Depoziti kod banaka, koje je kreiralo Društvo</i>		
- jamstveni polog, denominiran u kunama	0	60
Kratkotrajna financijska imovina		
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>		
- obveznice Republike Hrvatske, kotiraju	9.459	2.961
Depoziti kod banaka, koje je kreiralo Društvo		
- ostali depoziti denominirani u kunama	0	7.000
	9.459	9.961
Ukupno financijska imovina	9.459	10.021

Jamstveni polog denominiran u kunama odnosi se na kauciju za operativni leasing osobnog vozila. Jamstveni polog ne nosi kamatnu stopu i dospijeva u travnju 2008. godine.

Obveznice Republike Hrvatske kotiraju na Zagrebačkom tržištu kapitala i uključuju obveznicu s dospijećem 2015. godine i fiksnom kuponskom kamatom od 5,250% godišnje u iznosu od 2.961 tisuće kuna, denominiranu u kunama (2006: obveznicu s dospijećem 2010. godine i fiksnom kuponskom kamatom od 6,75% godišnje, u iznosu od 531 tisuću kuna, denominiranu u kunama, obveznicu s dospijećem 2013. godine i fiksnom kuponskom kamatom od 4,50% godišnje u iznosu od 7.274 tisuće kuna, denominiranu u kunama i obveznicu s dospijećem 2015. godine i fiksnom kuponskom kamatom od 5,25% godišnje u iznosu od 1.654 tisuće kuna, denominiranu u kunama).

Depoziti se sastoje od depozita kod Raiffeisenbank Austria d.d. matične banke u iznosu 2.000 tisuće kuna s dospijećem u listopadu 2008. godine i promjenjivom kamatnom stopom od 5,25% te depozita kod Erste&Steiermärkische Bank d.d. u iznosu 5.000 tisuća kuna i dospijećem u prosincu 2008. godine i fiksnom kamatnom stopom od 7%.

15 Potraživanja od mirovinskih fondova

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Potraživanja od mirovinskih fondova po naknadi od uplaćenih doprinosa	1.055	1.220
Potraživanja od mirovinskih fondova po naknadi od ukupne imovine mirovinskih fondova	316	508
Ostala potraživanja	2	25
	1.373	1.753

Potraživanja od mirovinskih fondova dospijevaju u siječnju 2008. godine.

16 Novac u banci i blagajni

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Žiro račun kod Raiffeisenbank Austria d.d.	94	817

17 Nedospjela naplata prihoda

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2007.
	'000 kn	'000 kn
Obračunata kamata		
- dužničke vrijednosnice	171	7
- depoziti kod banaka	0	39
	171	46

Kamate po dužničkim vrijednosnim papirima dospijevaju u lipnju 2008. godine. Kamate po depozitima dospijevaju: 19 tisuća kuna u listopadu 2008. godine i 20 tisuća kuna u prosincu 2008. godine.

