

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

**Financijski izvještaji i izvještaj
neovisnog revizora za godinu
koja je završila 31. prosinca 2009.**

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje	2
Izveštaj neovisnog revizora	3
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izveštaj o financijskom položaju	5
Izveštaj o promjenama vlasničke glavnice	6
Izveštaj o tijeku novca	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8-32

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 s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI"), 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. 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 Uprave

Mandica Zulić

Direktorica

 **Raiffeisen**
MIROVINSKO DRUŠTVO
za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim
fondovima d.o.o. Zagreb 1

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

Magazinska 69

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

Zagreb, 23. ožujka 2010. godine

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

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

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o. ("Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2009. godine i izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama glavnice i izvještaja o tijeku novca za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan 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 objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2009. godine, te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlašten revizor

Zagreb, 23. ožujka 2010.



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., Paromlińska 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 tvrtku Deloitte Touche Tohmatsu, osnovanu u skladu sa švicarskim pravom (Swiss Verein) i mrežu njegovih tvrtki članica, od kojih je svaka pravno odvojena i samostalna osoba. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu i njegovih tvrtki članica.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
 Na dan 31. prosinca 2009. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2009.	2008.
Prihodi od upravljanja fondom	4	9.879	9.724
Rashodi od upravljanja fondom	5	(3.495)	(4.559)
Neto dobit od upravljanja fondom		<u>6.384</u>	<u>5.165</u>
Ostali prihodi od poslovanja		34	9
Rashodi od poslovanja	6	(4.415)	(4.332)
Dobit od redovnog poslovanja		<u>2.003</u>	<u>842</u>
Financijski prihodi	7	1.090	769
Financijski rashodi	7	(6)	(81)
Neto financijski prihodi		<u>1.084</u>	<u>688</u>
Dobit prije oporezivanja		3.087	1.530
Porez na dobit	8	(902)	(925)
Dobit tekuće godine		<u>2.185</u>	<u>605</u>
Ostala sveobuhvatna dobit			
Neto gubitak od financijske imovine raspoložive za prodaju		(15)	-
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine		<u>(15)</u>	<u>-</u>
UKUPNA SVEOBUH VATNA DOBIT TEKUĆE GODINE		<u>2.170</u>	<u>605</u>

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 32 su sastavni dio financijskih izvještaja.

Potpisala u ime Uprave dana 23. ožujka 2010. godine:

Mandica Zulić

Direktorica



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

1

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

Magazinska 69
 10 000 Zagreb

Izveštaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2009.	2008.
Imovina			
Dugotrajna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	9	72	94
Nematerijalna imovina	9	4	17
Financijska imovina	10	56	57
Odgođena porezna imovina	11	750	1.652
Ukupno dugotrajna imovina		882	1.820
Kratkotrajna imovina			
Potraživanja	12	1.410	1.094
Financijska imovina	10	14.773	12.564
Unaprijed plaćeni troškovi		62	31
Novac u banci	13	311	34
Ukupno kratkotrajna imovina		16.556	13.723
Ukupno imovina		17.438	15.543
Kapital			
Upisani kapital	14	33.445	33.445
Neto dobit/gubitak od revalorizacije financijske imovine rasoložive za prodaju		(15)	-
Preneseni gubici		(17.102)	(19.892)
Ukupno kapital		16.328	13.553
Obveze prema dobavljačima	15	120	748
Ostale kratkoročne obveze	16	990	637
Ukupno kratkoročne obveze		1.110	1.385
Ukupno kapital i obveze		17.438	15.543

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 32 su sastavni dio financijskih izvještaja.

Potpisala u ime Uprave dana 23. ožujka 2010. godine:

Mandica Zulić

Direktorica



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

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

Magazinska 69
 10 000 Zagreb

Izveštaj o promjenama glavnice

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Upisani kapital	Preneseni gubitak	Pričuva iz revalorizacije ulaganja	Ukupno
Na dan 1. siječnja 2008.	33.445	(19.892)	-	13.553
Dobit za godinu	-	605	-	605
Na dan 31. prosinca 2008.	<u>33.445</u>	<u>(19.287)</u>	<u>-</u>	<u>14.158</u>
Dobit za godinu	-	2.185	-	2.185
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	-	-	(15)	(15)
Na dan 31. prosinca 2009.	<u><u>33.445</u></u>	<u><u>(17.102)</u></u>	<u><u>(15)</u></u>	<u><u>(16.328)</u></u>

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 32 su sastavni dio financijskih izvještaja.

Potpisala u ime Uprave dana 23. ožujka 2010. godine:

Mandica Zulić

Direktorica



Raiffeisen
MIROVINSKO DRUŠTVO
za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim
fondovima d.o.o. Zagreb 1

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

Magazinska 69

10 000 Zagreb

Izveštaj o tijeku novca

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2009.	2008.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti			
Primici od naknade za upravljanje		7.352	6.208
Primici od ulazne naknade		2.338	4.258
Izdaci za stjecanje članova		(1.577)	(3.290)
Izdaci za marketing, oglašavanje i plaćanje ostalim dobavljačima		(981)	(1.115)
Izdaci plaćeni djelatnicima		(2.274)	(1.882)
Ostali neto izdaci		(3.301)	(3.002)
Neto novac od poslovnih aktivnosti		1.557	1.177
Novčani tokovi od ulagačkih aktivnosti			
Izdaci za nabavu nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine		(23)	(25)
Primici od prodaje dužničkih vrijednosnih papira		7.000	2.916
Izdaci za kupnju dužničkih vrijednosnih papira		(8.415)	(6.486)
Primici od depozita kod banaka		50.385	55.900
Izdaci od depozita kod banaka		(50.726)	(54.950)
Primici od kamata		499	685
Neto izdaci iz ulagačkih aktivnosti		(1.280)	(1.960)
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		277	(783)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	13	34	817
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	13	311	34

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 8 do 32 su sastavni dio financijskih izvještaja.

Potpisala u ime Uprave dana 23. ožujka 2010. godine:

Mandica Zulić

Direktorica



Raiffeisen
MIROVINSKO DRUŠTVO
za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim
fondovima d.o.o. Zagreb 1

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

Magazinska 69

10 000 Zagreb

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

1. OPĆI PODACI

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 2009. 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, Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond T-Mobile, 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 Direktorice na dan 23. ožujka 2010. godine za podnošenje Nadzornom odboru.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Osnova sastavljanja

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

Društvo vodi računovodstvene evidencije na hrvatskom jeziku, u kunama i u skladu s hrvatskim zakonima, te računovodstvenim politikama i praksom poduzetnika u Hrvatskoj.

Korištenje procjena i prosudbi

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja zahtijeva od Uprave da daje prosudbe, procjene i izvodi pretpostavke koje utječu na primjenu računovodstvenih politika i iskazane iznose imovine i obveza te prihoda i rashoda.

Procjene i s njima povezane pretpostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima koji se smatraju opravdanim u danim okolnostima i ishod kojih sačinjava temelj za davanje prosudbi o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu razvidne iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pripadajuće pretpostavke redovito se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je promjena procjene napravljena ako promjena utječe samo na to razdoblje. Ako promjena utječe na razdoblje u kojem je nastala i na buduća razdoblja, priznaje se u razdoblju u kojem je nastala i u budućim razdobljima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Korištenje procjena i prosudbi (nastavak)

Prosudbe uprave o primjeni važećih standarda koji imaju značajne utjecaje na financijske izvještaje i prosudbe s rizikom materijalno značajnih korekcija u sljedećoj godini navedeni su u bilješki 3.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva, zaokružena na najbližu tisućicu. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2009. godine bio je 7,306199 kuna za 1 euro (2008.: 7,324425 kuna).

Promjene u prezentiranju ili klasifikaciji stavki unutar financijskih izvještaja

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

Standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeće izmjene i dopune postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde te tumačenja koje je izdao Odbor za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja su na snazi u tekućem razdoblju:

Standardi i tumačenja koji utječu na financijske izvještaje

- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja proizašle iz Projekta godišnje kvalitativne dorade MSFI-jeva objavljene 22. svibnja 2008. (MRS 1, MSFI 5, MRS 8, MRS 10, MRS 16, MRS 19, MRS 20, MRS 23, MRS 27, MRS 28, MRS 29, MRS 31, MRS 34, MRS 36, MRS 38, MRS 39, MRS 40, MRS 41) prvenstveno radi uklanjanja nekonzistentnosti i pročišćenja teksta (većina primjenjiva na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009.),
- MRS 1 (prerađen) „Prezentiranje financijskih izvještaja” – Prerađeno prezentiranje (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009.),

Standardi i tumačenja bez utjecaja na financijske izvještaje

- MSFI 8 „Poslovni segmenti” (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009.)
- Izmjene i dopune MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju” i MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje” – dorada podataka koji se objavljuju o financijskim instrumentima (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva” i MRS-a 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji” – trošak ulaganja u ovisni, zajednički kontrolirani ili pridruženi subjekt (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009.),
- Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje” i MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja” – financijski instrumenti s prodajnom opcijom i obveze temeljem likvidacije (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009.),
- MRS 23 (prerađen) „Troškovi posudbe” (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009.)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK ZNAČJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Standardi i tumačenja bez utjecaja na financijske izvještaje (nastavak)

- Izmjene i dopune MSFI-ja 2 „Isplate s temelja dionica“ – uvjeti za stjecanje prava i otkazivanje (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009.),
- Izmjene i dopune IFRIC-a 9 „Ponovna procjena ugrađenih izvedenica“ i MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ – ugrađeni izvedeni instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja završavaju na dan ili nakon 30. lipnja 2009.),
- IFRIC 13 „Programi očuvanja lojalnosti kupaca“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2008.),
- IFRIC 15 „Ugovori o izgradnji nekretnina“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009.),
- IFRIC 16 „Zaštita neto ulaganja u inozemno poslovanje“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. listopada 2008.),

Izdani i još ne usvojeni standardi i tumačenja

Na datum odobrenja financijskih izvještaja, bili su objavljeni sljedeći standardi, prerade i tumačenja koji još nisu na snazi:

- MSFI 9 „Financijski instrumenti“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013.),
- MSFI 3 (prerađen) „Poslovna spajanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.),
- MSFI 1 (prerađen) „Prva primjena MSFI-jeva“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ – dodatna izuzeća kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 1 „Prva primjena MSFI-jeva“ – ograničeno izuzeće iz usporednog MSFI-ja 7 „Objavljivanje kod subjekata koji prvi puta primjenjuju MSFI-jeve“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 2 „Isplate s temelja dionica“ – transakcije isplate s temelja dionica Grupe namirom u novcu (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.),
- Izmjene i dopune MRS-a 24 „Objavljivanje povezanih strana“ – pojednostavljeni zahtjevi za objavljivanje subjekata povezanih s vladom i pojašnjenje definicije povezane strane (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- Izmjene i dopune MRS-a 27 „Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.),
- Izmjene i dopune MRS-a 32 „Financijski instrumenti: prezentiranje“ – računovodstveni postupak koji se primjenjuje na davanje prava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2010.),
- Izmjene i dopune MRS-a 39 „Financijski instrumenti: priznavanje i mjerenje“ – prihvatljive zaštićene stavke (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.),

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Izdani i još ne usvojeni standardi i tumačenja (nastavak)

- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja proizašle iz Projekta godišnje kvalitativne dorade MSFI-jeva objavljene 16. travnja 2009. (MSFI 2, MSFI 5, MSFI 8, MRS 1, MRS 7, MRS 17, MRS 18, MRS 36, MRS 38, MRS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) prvenstveno radi uklanjanja nekonzistentnosti i pročišćenja teksta (veći dio se primjenjuje na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2010.),
- Izmjene i dopune IFRIC-a 14 „MRS 19 – Ograničenje na sredstvo iz definiranih primanja, minimalna potrebna sredstva financiranja i njihova interakcija“ – predujmovi minimalnih potrebnih financijskih sredstava (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011.),
- IFRIC 17 „Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2009.),
- IFRIC 18 „Prijenos imovine s kupaca“ (na snazi za prijenos imovine s kupaca primljene na dan ili nakon 1. srpnja 2009.),
- IFRIC 19 „Namirenje obveza glavnničkim instrumentima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010.).

Subjekt je izabrao da spomenute standarde, prerade i tumačenja ne primjenjuje prije njihovog datuma stupanja na snagu i predviđa da njihovo usvajanje neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje subjekta u razdoblju njihove prve primjene.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

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 račun dobiti i gubitka 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 bilance, 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 bilance.

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 bilance, 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 bilance, nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost svoje imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH 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 i uklanjanja sredstva i obnavljanja mjesta na kojem je sredstvo smješteno. Kupljeni software koji je ključan za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te opreme.

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

Društvo priznaje unutar knjigovodstvene vrijednosti stavke nekretnina, postrojenja i opreme i troškove zamjene dijelova određene stavke u trenutku nastanka, ukoliko je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi ugrađene u taj dio 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:

	2009.	2008.
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.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nematerijalna imovina (nastavak)

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:

	2009.	2008.
Software	5 godina	5 godina

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka; zajmove i potraživanja; i imovina raspoloživa za prodaju. Uprava odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

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

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

Društvo priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

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

b) 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.

c) 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 dospijeca ili (c) financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

d) Ostale financijske obveze

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

Priznavanje

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

Kupnja i prodaja financijske imovine 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

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 račun dobiti i gubitka, 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 račun dobiti i gubitka odmah se rashoduju, dok se kod drugih financijskih instrumenata amortiziraju.

Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se u 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 bilance koja je primjenjiva na instrumente sa sličnim uvjetima. Kod primjene ostalih modela određivanja cijene, ulazni podaci temelje se na tržišnim podacima na datum bilance.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na datum svake bilance 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 bilance 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Financijski instrumenti (nastavak)

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, otkazu ili isteknu. Realizirani dobici 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 umanjavanja vrijednosti. Ostala potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje mirovinskim fondovima kojima Društvo upravlja.

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknadiva vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjene za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjavanja 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 umanjavanja vrijednosti, provjerava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjavanja vrijednosti. Gubitak od umanjavanja 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 umanjavanja 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

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 utječu 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 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDovima

	2009.	2008.
Naknada za upravljanje	7.552	6.221
Ulazna naknada	2.313	3.500
Izlazna naknada	14	3
	<u>9.879</u>	<u>9.724</u>

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 40.000.000 kuna odnosno na 1,00% kada neto imovina Mirovinskog fonda prijeđe 70.000.000 kuna. 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.

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 tri godine članstva u Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda, 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 dobrovoljnog mirovinskog fonda Hrvatskog liječničkog sindikata.

U zatvorenom dobrovoljnog mirovinskog fonda 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

4. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDOVIMA (NASTAVAK)

Ulazna naknada (nastavak)

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.

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 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 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

5. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDovima

	2009.	2008.
Troškovi agenata prodaje	2.266	3.352
Troškovi marketinga	981	995
Trošak banke skrbnika	4	79
Troškovi HANFA-e	130	-
Transakcijski troškovi	114	133
	<u>3.495</u>	<u>4.559</u>

Troškovi 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 prerafakturirane Mirovinskim fondovima. Naknada se obračunava dnevno i plaća mjesečno.

6. RASHODI OD POSLOVANJA

	2009.	2008.
Troškovi osoblja	2.248	2.026
Troškovi usluga	1.335	1.388
Amortizacija	58	96
Troškovi najma	213	200
Materijalni troškovi	69	65
Gubitak od rashodovanja dugotrajne materijalne imovine	-	1
Ostali rashodi od poslovanja	492	556
	<u>4.415</u>	<u>4.332</u>

Troškovi osoblja uključuju 79 tisuće kuna (2008.: 79 tisuće 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 254 tisuća kuna (2008.: 257 tisuća kuna) bonusa plaćenih ili obračunatih za isplatu članovima Uprave i djelatnicima. Naknade članovima Nadzornog odbora nisu isplaćivane tijekom 2009. i 2008. godine.

Krajem 2009. godine Društvo je zapošljavalo 8 djelatnika (2008.: 7 djelatnika).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

7. NETO FINANCIJSKI PRIHOD

	2009.	2008.
<i>Financijski prihodi</i>		
Prihodi od kamata na žiro račun	1	3
Prihodi od kamata na depozite kod banaka	564	628
Neto dobit od revalorizacije financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	38	-
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	487	138
	<u>1.090</u>	<u>769</u>
<i>Financijski rashodi</i>		
Neto gubitak od preračunavanja monetarne imovine i obveza	(3)	-
Trošak kamata	(3)	(81)
	<u>(6)</u>	<u>(81)</u>
Neto financijski prihod	<u>1.084</u>	<u>688</u>

8. POREZ NA DOBIT

Usklađenje poreza na dobit

Tijekom 2009. godine Društvo nije plaćalo porez na dobit jer je bilo u mogućnosti iskoristiti prenesene porezne gubitke iz prethodnih godina. Tabela u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvenog gubitka i poreznog gubitka:

	2009.	2008.
Računovodstvena dobit	<u>3.087</u>	<u>1.530</u>
Porez na dobit 20% (2008.: 20%)	(617)	(306)
Porezno nepriznati rashodi	(1)	-
Porezne olakšice	3	-
	<u>(615)</u>	<u>(306)</u>
Iskorištenje poreznih gubitaka za koje nije priznata odgođena porezna imovina	615	306
Efekte priznatih privremenih razlika	(2)	(13)
Efekte priznavanja / (ukidanja) odgođene porezne imovine od poreznih gubitaka raspoloživih za buduća razdoblja	<u>(900)</u>	<u>(912)</u>
Prihod od priznavanja porezne imovine	<u>(902)</u>	<u>(925)</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

8. POREZ NA DOBIT (NASTAVAK)

Na dan 31. prosinca 2009. godine Društvo je imalo 6.328 tisuća kuna (2008.: 11.551 tisuća kuna) poreznih gubitaka koji se mogu iskoristiti u naredne tri godine u svrhu smanjenja oporezive dobiti budućih razdoblja.

Trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

	2009.	2008.
Trošak poreza na dobit tekuće godine	-	-
Odgođeni porezni trošak / (prihod) koji se odnosi na:		
- kreiranje / (otpuštanje) privremenih razlika	(2)	(13)
- priznavanje / (ukidanje) poreznih gubitaka prethodnog razdoblja za koji je priznata odgođena porezna imovina	(900)	(912)
	<u>(902)</u>	<u>(925)</u>

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

	Bruto porezni gubitak 2009.	Porezni dobitak 2009.	Bruto porezni gubitak 2008.	Porezni dobitak 2008.
31. prosinca 2009.	-	-	5.223	1.045
31. prosinca 2010.	6.228	1.246	6.228	1.245
31. prosinca 2011.	100	20	100	20
Ukupni porezno prenosivi gubici	<u>6.328</u>	<u>1.266</u>	<u>11.551</u>	<u>2.310</u>

Na temelju očekivane buduće dobiti, Društvo je procijenilo da neće biti u mogućnosti iskoristiti sve porezne gubitke nasuprot buduće oporezive dobiti.

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

	Bruto porezni gubici 2009.	Porezni dobitak 2009.
31. prosinca 2010.	3.573	715
31. prosinca 2011.	100	20
	<u>3.673</u>	<u>735</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

2009.	Nekretnine, postrojenja i oprema			Nematerijalna imovina
	Namještaj	Uredska oprema	Ukupno	Softver
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2009.	137	397	534	410
Povećanja	-	23	23	-
Smanjenja	(2)	(88)	(90)	-
Na dan 31. prosinca 2009.	135	332	467	410
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2009.	118	322	440	393
Trošak za godinu	18	27	45	13
Smanjenja	(2)	(88)	(90)	-
Na dan 31. prosinca 2009.	134	261	395	406
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2009.	19	75	94	17
Na dan 31. prosinca 2009.	1	71	72	4

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

9. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

2008.	Nekretnine, postrojenja i oprema			Nematerijalna imovina
	Namještaj	Uredska oprema	Ukupno	Softver
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2008.	137	487	624	489
Povećanja	-	18	18	6
Smanjenja	-	(108)	(108)	85
Na dan 31. prosinca 2008.	137	397	534	410
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2008.	108	364	472	458
Trošak za godinu	10	66	76	20
Smanjenja	-	(108)	(108)	(85)
Na dan 31. prosinca 2008.	118	322	440	393
Knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2008.	29	123	152	31
Na dan 31. prosinca 2008.	19	75	94	17

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

10. FINANCIJSKA IMOVINA

	2009.	2008.
Dugotrajna financijska imovina		
Zajmovi i potraživanja		
- jamstveni polog, denominiran u kunama	56	57
Kratkotrajna financijska imovina		
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</i>		
- trezorski zapisi Ministarstva financija, denominirani u kunama	5.666	6.514
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>		
- obveznice Republike Hrvatske, denominirane u kunama	2.715	-
Zajmovi i potraživanja		
- depoziti kod banaka, denominirani u kunama	6.390	6.050
	<u>14.773</u>	<u>12.564</u>
	<u>14.827</u>	<u>12.621</u>

Jamstveni polog odnosi se na beskamatni polog za operativni leasing osobnog vozila. Polog dospijeva u travnju 2012. godine.

Depoziti kod banaka uključuju:

Banka	Iznos	Valuta	Datum dospijeća
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	2.000	HRK	September 2010
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	4.390	HRK	September 2010

Prosječna kamatna stopa na depozite kod banaka na dan 31. prosinca 2009. iznosila je 8,70%.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

11. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Priznata odgođena porezna imovina

	2009.	2008.	U korist računa dobiti i gubitka	U korist računa dobiti i gubitka
Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (nerealizirani gubici)	-	-	-	(13)
Obveze prema zaposlenicima (neiskorišteni godišnji odmori)	15	17	(2)	-
Iskorištenje poreznih gubitaka prethodnog razdoblja	<u>735</u>	<u>1.635</u>	<u>(900)</u>	<u>(912)</u>
Neto odgođena porezna imovina	<u>750</u>	<u>1.652</u>	<u>(902)</u>	<u>(925)</u>

12. POTRAŽIVANJA

	2009.	2008.
Potraživanja od Mirovinskih fondova po ulaznoj naknadi	453	465
Potraživanja od Mirovinskih fondova po naknadi za upravljanje	722	521
Obračunata kamata	228	105
Ostala potraživanja	<u>7</u>	<u>3</u>
	<u>1.410</u>	<u>1.094</u>

13. NOVAC U BANCİ

	2009.	2008.
Žiro račun kod Raiffeisenbank Austria d.d.	<u>311</u>	<u>34</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

14. UPISANI KAPITAL

	2009.	2008.
Upisani kapital	33.445	33.445

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 Zentralbank Osterreich AG ('RZB'), 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:

	2009.	2008.
Dugotrajna imovina	882	1.820
Novac u banci i blagajni	311	34
Kratkotrajna financijska imovina	14.773	12.564
Potraživanja	1.410	1.094
Ostala imovina	62	31
Ukupna imovina	17.438	15.543
Ukupne obveze	1.110	1.385
Neto imovina	16.328	14.158

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

15. OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

	2009.	2008.
Obveze prema dobavljačima	36	465
Obveze za troškove stjecanja	84	283
	<u>120</u>	<u>748</u>

16. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2009.	2008.
Ukalkulirani troškovi	269	132
Obveze prema zaposlenima	718	505
Ostale obveze	3	-
	<u>990</u>	<u>637</u>

17. 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 bilance 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 vrijednosti na taj dan prikazana u bilanci. 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 bilance, kreditni rizik Društva proizlazi iz izloženosti prema Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb matičnom društvu, i Republici Hrvatskoj.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

17. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kamatni rizik

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

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

Društvo je izloženo kamatnom riziku od plasmana kod banaka i kamatonosnih dužničkih vrijednosnih papira s fiksnom kamatnom stopom u ukupnom iznosu od 14.773 tisuća kuna (2008.: 12.564 tisuća kuna).

Tečajni rizik

Društvo 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 bilance 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.

Budući da je većina financijskih instrumenata Društva po fer vrijednosti s promjenama u fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka, sve promjene tržišnih uvjeta imaju direktan utjecaj na dobitke i gubitke od instrumenata priznatih u računu dobiti i gubitka. Na datum bilance cijeli portfelj vrijednosnih papira Društva bio je denominiran u kunama. Ukoliko bi na tržištu došlo do pada cijena vrijednosnih papira koje Društvo ima u svom portfelju za 1 postotni bod, vrijednost portfelja vrijednosnih papira pala bi za 1,01% ili 84 tisuće kuna.

Rizik likvidnosti

Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Kratkotrajna imovina Društva, na datum bilance, 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.

Obveznice i dionice iskazuju se po fer vrijednosti na datum bilance. 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 novca i ekvivalenata novca te kredita i potraživanja istovjetna je amortiziranim troškovima tih instrumenata.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, povezanim osobama Društva za upravljanje i Mirovinskog fonda smatraju se dioničari, subjekt u kojem dioničar izravno ili neizravno posjeduje više od 10% izdanih dionica, Direktorica, 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 Zentralbank Osterreich AG, 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 sluge od Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i članova njezine grupe.

Naknade Upravi i Direktorici uključuju redovne plaće i bonus kao što je navedenu u bilješci 8.

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

2009.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Glavni dioničari				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	6.866	171	402	1.086
Ostale članice Grupe				
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.	-	-	-	24
Raiffeisen Leasing d.o.o.	45	-	-	45
Raiffeisen Consulting d.o.o.	-	4	-	803
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja Direktorice (bonusi, plaće, naknade)	-	322	-	1.082
	<u>6.911</u>	<u>497</u>	<u>402</u>	<u>3.040</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

18. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

2008.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Glavni dioničari				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	2.442	102	173	796
Ostale članice Grupe				
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.	-	-	-	7
Raiffeisen Leasing d.o.o.	57	-	-	61
Raiffeisen Consulting d.o.o.	-	69	-	1,054
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja Direktorice (bonusi, plaće, naknade)	-	236	-	821
	<u>2.499</u>	<u>407</u>	<u>173</u>	<u>2.739</u>

19. UGOVORNE I POTENCIJALNE OBVEZE

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

	2009.	2008.
Ugovorne obveze s dospijećem do godinu dana	174	178
Ugovorne obveze s dospijećem od jedne do pet godina	604	666
	<u>778</u>	<u>844</u>

Društvo je u travnju 2009. sklopilo Ugovor o operativnom leasingu osobnog vozila s Raiffeisen Leasingom s dospijećem u travnju 2015. godine.

Početkom 2006. godine Društvo je sklopilo ugovor o najmu poslovnog prostora s Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb na rok od 10 godina. U travnju 2009. godine, Društvo je sklopilo ugovor o najmu poslovnog prostora sa tvrtkom Tekonet d.o.o. Zagreb na rok od godinu dana.

Otplate najma su originalno denominirane u eurima.

20. RUKOVODSTVO DRUŠTVA

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

Uprava

Mandica Zulić – Direktorica

Nadzorni odbor

Vinka Pfeifer – Predsjednica Predsjednice Nadzornog odbora, od 04.prosinca 2009

Zoran Herljević – Zamjenik Predsjednice, od 04.prosinca 2009

Igor Đuretek – Član Nadzornog odbora, od 04.prosinca 2009

Vlasta Žubrinić Pick – Predsjednica Nadzornog odbora, do 04.prosinca 2009

Vinka Pfeifer – Zamjenica Predsjednice Nadzornog odbora, do 04.prosinca 2009

Zoran Herljević – Član Nadzornog odbora, do 04.prosinca 2009

Deloitte d.o.o.
Zagrebtower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska

Tel: +385 (1) 2351 900
Fax: +385 (1) 2351 999
www.deloitte.com/hr

Member of Deloitte Touche Tohmatsu