

## Izveštaj neovisnog revizora

### **Vlasnicima Erste DMD d.o.o., za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom**

Obavili smo reviziju priložene bilance Erste DMD društva s ograničenom odgovornošću za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom ("Društvo") na dan 31. prosinca 2005., te povezanog računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama u glavnici i o tijeku novca za godinu koja je tada završila. Financijski izvještaji potpadaju u djelokrug odgovornosti uprave Društva. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji.

Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način kojim ćemo steći razumno uvjerenje da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje i ispitivanje testiranjem podataka iz evidencija na temelju kojih su objavljeni iznosi i drugi podaci u financijskim izvještajima. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena uprave, kao i ocjenjivanje prikaza financijskih izvještaja u cjelini. Uvjereni smo da revizija koju smo obavili čini razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, spomenuti financijski izvještaji prikazuju istinito i fer financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2005. godine, kao i rezultate njegova poslovanja, promjene u tijeku novca i promjene u glavnici za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

**Deloitte.**

27. siječnja 2006.

Račun dobiti i gubitka  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.  
(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

---

	<b>Bilješka</b>	<b>2005.</b>
<b>Poslovni prihodi:</b>		
Naknada za upravljanje		17
Ulazna naknada		699
Prihodi od prodaje vrijednosnih papira		634
Ostali prihodi iz poslovanja		26
		<hr/> 1.376
<b>Rashodi iz poslovanja</b>		
Troškovi marketinga	3	1.302
Ostali troškovi upravljanja mirovinskim fondom	4	77
Troškovi osoblja	5	505
Amortizacija	10, 11	27
Ostali troškovi poslovanja	6	587
		<hr/> 2.498
<b>Gubitak iz redovnog poslovanja</b>		<hr/> <b>-1.122</b>
Financijski prihodi	7	708
Financijski troškovi	8	226
<b>Neto financijski prihod</b>		<hr/> <b>482</b>
<b>Gubitak prije oporezivanja</b>		<hr/> <b>-640</b>
Porez na dobit	9	-
		<hr/>
<b>Gubitak nakon oporezivanja</b>		<hr/> <b>-640</b>

Računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilanca  
na dan 31. prosinca 2005.  
(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

---

	Bilješka	2005.
<b>IMOVINA</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Materijalna imovina	10	18
Nematerijalna imovina	11	136
Zajmovi koje je kreiralo društvo	12	11.527
Kaucije		<u>34</u>
		11.715
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Potraživanja	13.1	209
Depoziti	13.2	401
Novac u banci i u blagajni	13.3	2.349
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		<u>-</u>
		-
<b>UKUPNO IMOVINA</b>		<b><u>14.674</u></b>
<b>OBVEZE I VLASNIČKA GLAVNICA</b>		
<b>VLASNIČKA GLAVNICA</b>		
Temeljni kapital	14	15.000
Rezerve		-
Neto gubitak za godinu		<u>-640</u>
<b>UKUPNO VLASNIČKA GLAVNICA</b>		<b><u>14.360</u></b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		
Ostale kratkoročne obveze	15	229
Odgođeno plaćanje troškova		<u>85</u>
		85
<b>UKUPNE OBVEZE I VLASNIČKA GLAVNICA</b>		<b><u>14.674</u></b>

Računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Potpisali za i u ime Društva dana 27. siječnja 2006.

**Direktorica**

**Senka Fekeža Klemen**

Izveštaj o promjenama u glavnici  
za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.  
(svi iznosi su izraženi u tisućama kuna)

---

	<u>Temeljni kapital</u>	<u>Rezerve</u>	<u>Gubitak za godinu</u>	<u>Ukupno glavnica</u>
<b>Stanje 1. siječnja 2005.</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Uplata temeljnog kapitala	15.000	-	-	15.000
Prijenos u rezerve	-	-	-	-
Neto gubitak za godinu	-	-	-640	-640
<b>Stanja 31. prosinca 2005.</b>	<b><u>15.000</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-640</u></b>	<b><u>14.360</u></b>

Računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**Poslovne aktivnosti**

Neto gubitak tekuće godine	-640
<i>Usklađenje neto gubitka za neto novac ostvaren /(korišten) u poslovnim aktivnostima:</i>	
Prihodi od kamata	-329
Rashodi od kamata	-
Neto knjigovodstvena vrijednost od rashodovanog osnovnog sredstva	49
Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine	27
<i>Gubitak iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu i obvezama</i>	<u>-893</u>
 (Povećanje) potraživanja	-209
Povećanje ostalih obveza	229
Povećanje odgođeno priznatih troškova	85
<b>Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima</b>	<b><u>-788</u></b>
 Ulagačke aktivnosti	
Primici od kamata	302
(Povećanje) zajmova koje je kreiralo društvo	-11.500
(Povećanje) kaucija	-34
Kupnja materijalne imovine	-75
Kupnja nematerijalne imovine	-155
<b>Neto novac korišten u ulagačkim aktivnostima</b>	<b><u>-11.462</u></b>
 Financijske aktivnosti	
Uplata temeljnog kapitala	15.000
(Povećanje) depozita kod banaka	-401
<b>Neto novac (korišten)/Ostvaren u financijskim aktivnostima</b>	<b><u>14.599</u></b>
<b>Neto povećanje/(Smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>2.349</b>
 Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	-
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine</b>	<b><u>2.349</u></b>

13.3

Računovodstvene politike i bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## **1. OPĆI PODACI**

### **1.1. Djelatnost**

Erste DMD društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom ("Društvo") ima sjedište u Zagrebu, Varšavska 3-5, i osnovano je s ciljem osnivanja i upravljanja dobrovoljnim mirovinskim fondovima Erste Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond ("Expert") i Erste Plavi Protect dobrovoljni mirovinski fond ("Protect"). Društvo je upisano u sudski registar Trgovačkoga suda u Zagrebu dana 24. prosinca 2004. godine. Društvo odgovara za poslovanje Experta i Protecta i štetu koju bi pretrpjeli vlasnici udjela u fondovima uslijed kršenja Zakona i Statuta fondova Experta i Protecta. Hrvatska Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja ("Agencija") izdala je autorizaciju za osnivanje Društva dana 2. prosinca 2004. godine, a 10. veljače 2005. godine i odobrenje za osnivanje dobrovoljnih mirovinskih fondova. Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Zakon") propisana je obveza izvještavanja Društva prema Agenciji.

### **1.2. Skrbnička banka**

Mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom dužno je prema Zakonu odabrati jednu banku skrbnika kojoj će povjeriti imovinu mirovinskog fonda i s kojom sklapa Ugovor o čuvanju tajne. Skrbnička banka Fondova je HVB Splitska banka d.d., sa sjedištem u Splitu, Ruđera Boškovića 16. Ugovor o skrbništvu potpisan između Društva i banke odobrila je Agencija odlukom od 10. veljače 2005. godine. Banka skrbnik odgovara mirovinskom društvu za počinjenu štetu ako ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove navedene Ugovorom i propisane Zakonom.

### **1.3. Tijela Društva:**

#### *Nadzorni odbor*

Zdenko Matak	Predsjednik Nadzornog odbora
Marko Krajina	član
Dijana Bojčeta	član

#### *Uprava*

Senka Fekeža Klemen      Direktorica

## **2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

### **2.1. Osnova prikaza**

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

U Zakonu o računovodstvu RH spominju se Međunarodni računovodstveni standardi objavljeni u "Narodnim novinama" do 2000 godine.

Na dan odobrenja ovih financijskih izvještaja bili su objavljeni novi i izmijenjeni Standardi i njihova tumačenja koji u Republici Hrvatskoj nisu bili na snazi za 2005. godinu. Učinak primjene novih i izmijenjenih standarda i njihovih tumačenja na financijski položaj Društva nije kvantificiran na dan odobrenja financijskih izvještaja.

Prikaz financijskih izvještaja zahtijeva od uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine, obveza i objavu potencijalnih sredstava i obveza na datum financijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u izvještajnom razdoblju. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

Financijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška, izuzev revalorizacije određenih financijskih instrumenata. Osnovne računovodstvene politike iznesene su u nastavku.

## **2.2. Priznavanje prihoda**

Prihodi od kamata priznaju se po načelu obračunanih kamata na temelju nepodmirene glavnice i po efektivnim kamatnim stopama koje su u primjeni.

## **2.3. Prihodi iz poslovanja**

Prema Zakonu, prihod iz poslovanja predstavlja prihod od raznih naknada koje se zaračunavaju ukupnoj imovini fonda kojim društvo upravlja. Visine naknada su uređene prema Statutu za pojedini dobrovoljni mirovinski fond

1. ulaznu naknadu jednokratna u visini 900 kuna za sve vrijeme trajanja članstva ili višekratna naknada u visini od 8% godišnje od uplaćenih doprinosa u Fond u prve tri godine članstva, maksimalno godišnje 400 kuna, a sljedećih sedam godina plaća se fiksna naknada 20 kuna za oba dobrovoljna mirovinska fonda.
2. naknade za upravljanje Erste Plavim Protect dobrovoljnim mirovinskim fondom u visini od 1,6% i Erste Plavim Expert dobrovoljnim mirovinskim fondom u visini 1,8% godišnje od ukupne imovine umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja u vrijednosne papire, koja se izračunava za svaki dan procjene imovine Fondova i naplaćuje mjesečno.
3. izlaznu naknadu, koja se obračunava po propisanim stopama od 10% ako član prelazi u drugi fond pod upravljanjem drugog društva.

## **2.4. Najmovi**

Najmovi se svrstavaju kao financijski najmovi kad god se većim dijelom svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prenose na zajmoprimca tijekom trajanja najma. Svi drugi najmovi svrstani su u poslovne najmove.

## **2.5. Preračunavanje stranih valuta**

Sredstva i izvori sredstava izraženi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se u kunsku protuvrijednost po tečaju koji je važeći kod Hrvatske narodne banke na dan Bilance. Prihodi i rashodi u stranim sredstvima plaćanja preračunavaju se po tečaju na dan transakcije. Ostvareni prihodi i rashodi nastali preračunavanjem deviznih stavaka Bilance po tečaju Hrvatske narodne banke evidentiraju se u Računu dobiti i gubitka.

## **2.6. Porez na dobit**

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u računu dobiti i gubitka jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se

primjenom porezne stope od 20% na oporezivu dobit za 2005. godinu. Odgođeni porez nastaje na temelju privremenih razlika između porezne osnovice imovine i obveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u svrhu financijskog izvještavanja primjenom metode bilančne obveze i po važećim stopama poreza na dobit. Rezerviranja se utvrđuju za cijeli iznos odgođene porezne obveze. Odgođena porezna imovina knjiži se u iznosu u kojem je vjerojatna realizacija buduće oporezive dobiti raspoložive za korištenje porezne imovine.

Društvo nema poreznih troškova u 2005. godini s obzirom da imaju porezni gubitak u iznosu od 638 tisuća kuna.

## **2.7. Materijalna imovina**

Materijalna imovina iskazana je po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti.

Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine, uz korištenje sljedećih godišnjih stopa:

Oprema	25 - 50%
Vozila	20%

Dobici i gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem osnovnog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva te priznaju u računu dobiti i gubitka.

## **2.8. Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina iskazuje se po trošku umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizacija nematerijalne imovine obračunava se pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine, koji iznosi pet godina.

Dobici i gubici nastali otuđenjem ili rashodovanjem sredstva utvrđuju se kao razlika između iznosa ostvarenih prodajom i knjigovodstvene vrijednosti sredstva i iskazuju u računu dobiti i gubitka.

## **2.9. Financijski instrumenti**

Vrijednosnice koje drži Društvo svrstane su u kategorije ovisno o namjeri Društva u trenutku njihovog stjecanja i strategiji ulaganja u vrijednosnice. Usvajanjem MRS-a 39 u verziji koja je objavljena u Narodnim novinama 1999. godine, Društvo je izradilo svoju strategiju ulaganja u vrijednosnice ovisno o namjeri u trenutku stjecanja, te svoje vrijednosnice svrstalo u kategoriju u posjedu radi trgovanja i zajmove i potraživanja koje je kreiralo Društvo. Sve vrijednosnice koje drži Društvo priznaju se na datum trgovanja i početno iskazuju po trošku ulaganja, koji uključuje troškove transakcije.

*Vrijednosnice namijenjene trgovanju* su financijska sredstva (vlasnički i dužnički vrijednosni papiri, trezorski zapisi) koja je Društvo steklo radi ostvarivanja dobiti iz kratkoročnih promjena cijena. Nakon početnog priznavanja, ove vrijednosnice se obračunavaju i iskazuju po fer vrijednosti, koja je približna cijeni kotiranoj na priznatim burzama ili koja je utvrđena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Društvo iskazuje nerealizirane dobitke i gubitke u okviru neto financijskog prihoda. Kamata zarađena na vrijednosnicama namijenjenima trgovini obračunava se svakodnevno i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru neto prihoda od kamata.

Vrijednosnice kupljene izravno od izdavatelja a koje Društvo ne namjerava prodati odmah ili u kratkom roku iskazane su po amortiziranom trošku u okviru zajmova koje je kreiralo Društvo.

## 2.10. Potraživanja

Potraživanja su iskazana u nominalnom iznosu, umanjeno za odgovarajući ispravak vrijednosti za procijenjene nenadoknadive iznose.

## 2.11. Kratkoročne obveze

Kratkoročne obveze iskazane su u nominalnim iznosima.

## 3. TROŠKOVI MARKETINGA

2005.

Naknade suradnicima za prikupljanje članova u Fond	548
Troškovi promidžbe i oglašavanja	<u>754</u>
	<u><b>1.302</b></u>

Najveći dio troškova promidžbe odnosi se na usluge posredovanja na temelju ugovora s društvom o marketinškim uslugama, koje, pored izrade marketinškog plana i marketinške strategije, uključuju i usluge oglašavanja u medijima, izradu i tisak promidžbenog materijala, sponzorstva i najam prostora za promidžbene aktivnosti. Troškovi promidžbe i oglašavanja su značajni zbog činjenice da je društvo počelo poslovati u 2005. pa su bile česte promotivne akcije.

Naknade suradnicima za prikupljanje članova odnose se na neto naknade, porez i prirez fizičkim osobama s kojima Društvo ima potpisane ugovore, kao i naknade pravnim osobama s kojima Društvo također ima potpisane ugovore za prikupljanje članova.

## 4. OSTALI TROŠKOVI UPRAVLJANJA MIROVINSKIM FONDOM

2005.

Naknada skrbničkoj banci	51
Transakcijski troškovi	20
Ostali troškovi upravljanja fondom	<u>6</u>
	<u><b>77</b></u>

## 5. TROŠKOVI OSOBLJA

2005.

Neto plaće	236
Porezi i doprinosi iz i na plaće	257
Neto bonusi	<u>12</u>
	<u><b>505</b></u>

Broj zaposlenih u Društvu na dan 31. prosinca 2005. bio je 3.

## 6. OSTALI TROŠKOVI POSLOVANJA

	<b>2005.</b>
Materijalni troškovi	22
Troškovi usluga	125
Usluge održavanja i zaštite	57
Troškovi telefona, poštarina i prijevoza	90
Troškovi zakupnine	86
Stručno usavršavanje	24
Troškovi studentskog servisa	60
Troškovi dnevnica i putni troškovi	19
Troškovi objave financijskih izvještaja	41
Ostali troškovi poslovanja	63
	<hr/>
	<b>587</b>

## 7. FINANCIJSKI PRIHODI

	<b>2005.</b>
Prihodi od kamata	329
Pozitivne tečajne razlike	349
Realizirani dobiti od prodaje deviza	30
	<hr/>
	<b>708</b>

## 8. FINANCIJSKI TROŠKOVI

	<b>2005.</b>
Negativne tečajne razlike	226
	<hr/>
	<b>226</b>

## 9. POREZ NA DOBIT

Stopa poreza na dobit iznosi 20%. Društvo nema obvezu plaćanja poreza na dobit zbog ostvarenog gubitka.

## 10. DUGOTRAJNA MATERIJALNA IMOVINA

	Oprema	Vozila	UKUPNO
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>			
Stanje 1.siječnja 2005.	-	-	-
Povećanja	22	53	75
Smanjenja	-	-53	-53
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Stanje 31. prosinca 2005.</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>22</b>

<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>			
Stanje 31. prosinca 2004.	-	-	-
Trošak amortizacije za godinu	4	4	8
Otpisi	-	-4	-4
<b>Stanje 31. prosinac 2005.</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENI IZNOS</b>			
<b>Stanje 31. prosinca 2005.</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>18</b>

#### 11. DUGOTRAJNA NEMATERIJALNA IMOVINA

	Nematerijalna imovina	Ukupno
<b>NABAVNA VRIJEDNOST</b>		
Stanje 1. siječnja 2005.	-	-
Povećanja	155	155
Smanjenja	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2005.</b>	<b>155</b>	<b>155</b>
<b>ISPRAVAK VRIJEDNOSTI</b>		
Stanje 31. prosinca 2004.	-	-
Trošak amortizacije za godinu	19	19
Otpisi	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2005.</b>	<b>19</b>	<b>19</b>
<b>NETO KNJIGOVODSTVENI IZNOS</b>		
<b>Stanje 31. prosinca 2005.</b>	<b>136</b>	<b>136</b>

#### 12. ZAJMOVI KOJE JE KREIRALO DRUŠTVO

Izdavatelj obveznice, koja je denominirana u kunama, je Republika Hrvatska. Kamatna stopa je 5,25%, a rok dospjeća je 2015. godine. Fer vrijednost obveznice na dan 31. prosinca 2005. godine iznosi 12.329 tisuća kuna.

#### 13. KRATKOTRAJNA IMOVINA

### 13.1. POTRAŽIVANJA

	Na dan 31. prosinca 2005.
Potraživanja s osnove naknade za upravljanje	4
Potraživanje s osnove ulazne naknade	191
Ostala potraživanja	14
	<hr/>
	<b>209</b>

### 13. KRATKOTRAJNA IMOVINA (nastavak)

#### 13.2. DEPOZITI

	2005.
Kratkoročni depozit kod Privredne banke Zagreb d.d.	401
	<hr/>
	<b>401</b>

Slijedi sažeta analiza depozita:

	Kamatna stopa	Valuta	Datum dospijeća	2005.
Kratkoročni depozit kod Privredne banke Zagreb d.d.	3,4%	HRK	09.01.2006	401
	<hr/>	<hr/>		<hr/>
				<b>401</b>

Fer vrijednost depozita približna je njegovom knjigovodstvenom iznosu zbog kratkoročne prirode ovoga instrumenta.

#### 13.3. NOVAC U BANC I BLAGAJNI

	2005.
<i>Stanje na kunskom žiro računu</i>	
Erste & Steiermarkische Bank d.d., Zagreb	68
Ostale banke	2
<i>Stanje na deviznom žiro računu</i>	
Erste & Steiermarkische Bank d.d., Zagreb	2.279
Novac u blagajni	-
	<hr/>
	<b>2.349</b>

#### 14. TEMELJNI KAPITAL

Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2005. godine predstavlja upisani temeljni kapital u iznosu od 15.000 tisuća kuna, koji je u cijelosti uplaćen. Društvo je registrirano na Trgovačkom sudu u Zagrebu dana 24. prosinca 2004. godine, a kapital je uplaćen dana 4. siječnja 2005.

Slijedi pregled strukture dioničara:

	Na dan 31. prosinca 2005.	
	Uplaćeni kapital	Vlasništvo (u %)
Erste & Steiermärkische banka d.d.	15.000	100
	<b>15.000</b>	<b>100</b>

#### 15. OSTALE KRATKOROČNE OBVEZE

	2005.
Obveze prema dobavljačima	56
Obveze prema zaposlenima	45
Obveze prema suradnicima za prikupljanje članova	111
Ostale obveze	17
	<b>229</b>

#### 16. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

	Prihodi	Rashodi	Imovina	Obveze
	2005.	2005.	Na dan 31. prosinca 2005.	Na dan 31. prosinca 2005.
Erste & Steiermarkische bank d.d., Zagreb	76	416	-	33
Erste vrijednosni papiri	-	4	-	-
Erste Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond	481	-	153	-
Erste Plavi Protect dobrovoljni mirovinski fond	234	-	43	-
	<b>791</b>	<b>420</b>	<b>196</b>	<b>33</b>

Izvjешća po Pravilniku o računovodstvu i financijskim izvještajima mirovinskih društava i mirovinskih fondova

**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
*na dan 31. prosinca 2005.*  
*(svi iznosi u kunama)*

	<b>31.12.2005</b>
<b>1) Prihodi od upravljanja fondom</b>	<b>715.778,87</b>
a) Naknada od uplaćenih doprinosa	699.082,52
b) Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda	16.696,35
c) Naknada za izlaz	0,00
<b>2) Rashodi od upravljanja fondom</b>	<b>1.379.724,96</b>
a) Troškovi marketinga	754.483,92
b) Troškovi agenata prodaje	548.478,02
c) Ostali troškovi upravljanja mirovinskim fondom	76.763,02
<b>3) Dobit/gubitak od upravljanja fondom</b>	<b>-663.946,09</b>
<b>4) Ostali prihodi društva</b>	<b>634.326,17</b>
<b>5) Rashodi od poslovanja društva:</b>	<b>1.117.952,82</b>
a) Materijalni troškovi	22.351,13
b) Troškovi usluga	455.170,23
c) Troškovi osoblja	504.545,36
d) Amortizacija i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	26.635,83
e) Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	0,00
f) Rezerviranja za troškove i rizike	0,00
g) Ostali troškovi poslovanja	109.250,27
<b>6) Financijski prihodi</b>	<b>708.024,06</b>
<b>7) Financijski rashodi</b>	<b>226.292,62</b>
<b>8) Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja</b>	<b>-665.841,30</b>
<b>9) Izvanredni prihodi</b>	<b>25.748,23</b>
<b>10) Izvanredni rashodi</b>	<b>0,00</b>
<b>11) Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije oporezivanja</b>	<b>-640.093,07</b>
<b>12) Porez na dobit</b>	<b>0,00</b>
<b>13) Neto dobit ili gubitak</b>	<b>-640.093,07</b>

## BILANCA

na dan 31. prosinca 2005.

(svi iznosi u kunama)

<b>AKTIVA</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>A. DUGOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>11.688.727,17</b>
<b>I Nematerijalna imovina</b>	136.001,04
<b>II Materijalna imovina</b>	17.810,55
<b>III Financijska imovina</b>	<b>11.534.915,58</b>
1. Dani depoziti	34.915,58
2. Jamstveni polog	
3. Ostala dugoročna ulaganja i potraživanja	11.500.000,00
<b>B. KRATKOTRAJNA IMOVINA</b>	<b>2.985.285,62</b>
<b>I Zalihe materijala, sitnog inventara i druge zalihe</b>	
<b>II Potraživanja</b>	<b>235.905,96</b>
1. Potraživanja od mirovinskih fondova	195.596,96
2. Potraživanja od kupaca	7.468,00
3. Potraživanja za više plaćene svote po osnovi dobiti	
4. Potraživanja od zaposlenih	43,96
5. Potraživanja od države i drugih institucija	5.838,51
6. Ostala potraživanja	26.958,53
<b>III Financijska imovina</b>	<b>400.537,16</b>
1. Dani depoziti	400.537,16
2. Jamstveni polog	
3. Ostala kratkoročna ulaganja	
<b>IV Novac u banci i blagajni</b>	<b>2.348.842,50</b>
1. Novac u blagajni	120,72
2. Novac u domaćoj valuti	70.240,37
3. Novac u stranoj valuti	2.278.481,41
<b>C. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA</b>	<b>466,62</b>
<b>D. NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA</b>	<b>0,00</b>
<b>E. UKUPNA AKTIVA</b>	<b>14.674.479,41</b>

<b>PASIVA</b>	<b>31.12.2005</b>
<b>A KAPITAL I REZERVE</b>	<b>14.359.906,93</b>
I Upisani kapital	15.000.000,00
II Premije na emitirane dionice	
III Revalorizacijska rezerva	
IV Rezerve	
V Zadržani ili preneseni gubitak	
VI Dobit ili gubitak tekuće godine	-640.093,07
<b>B DUGOROČNE OBVEZE</b>	
<b>C KRATKOROČNE OBVEZE</b>	<b>229.219,43</b>
1. Obveze prema mirovinskim fondovima	
2. Obveze po osnovi zajmova i kredita	
3. Ostale obveze	229.219,43
<b>D ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA</b>	<b>85.353,05</b>
<b>E. PRIHODI BUDUĆIH RAZDOBLJA</b>	
<b>F. UKUPNA PASIVA</b>	<b>14.674.479,41</b>

## **NOVČANI TOK**

(svi iznosi u kunama)

	<b>31.12.2005</b>
<b>I NETO NOVČANI TOK OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-535.257,34</b>
neto dobit/gubitak	-641.821,07
amortizacija	26.635,83
povećanje plaćenih troškova budućeg razdoblja - smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja +	-466,62
povećanje kratkoročnih potraživanja - smanjenje kratkoročnih potraživanja +	-235.905,96
povećanje kratkoročnih obveza + smanjenje kratkoročnih obveza -	316.300,48
<b>II NETO NOVČANI TOK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>-180.447,42</b>
izdaci za nabavu dugotr.materijane i nematerijane imovine primici od prodaje dugotrajne mat.i nemat. imovine	-180.447,42
<b>III NETO NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI</b>	<b>3.064.547,26</b>
uplaćeni osnivački kapital	15.000.000,00
uplaćene rezerve	
primici s naslova primljenih kredita	
izdaci s naslova povrata kredita	
dani kratkoročni krediti,depoziti	-11.935.452,74
povrat danih kratkoročnih kredita,depozita	
<b>IV ČISTI NOVČANI TOK ( I +/- II +/- III )</b>	<b>2.348.842,50</b>
<b>V NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA</b>	<b>0,00</b>
<b>VI NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA</b>	<b>2.348.842,50</b>

### Izveštaj o promjeni glavnice

	Temeljni kapital	Akumulirani gubici	Rezerve	Dobit/gubitak razdoblja	Ukupna glavnica
	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna
<b>Stanje 01. siječnja 2005.</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>
Prijenos gubitka				0	0
Neto dobit razdoblja				-640	-640
<b>Stanje 30. rujna 2005.</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-640</b>	<b>14.360</b>