

RACUN DOBITI I GUBITKA

na dan 31. prosinca 2003.

(svi iznosi u kunama)

| | 31.12.2002*** | 31.12.2003 |
|---|-----------------------|---------------------|
| 1) Prihodi od upravljanja fondom | 4.795.165,13 | 7.054.713,60 |
| a) Naknada od uplacenih doprinosa | 1.212.050,18 | 1.644.906,48 |
| b) Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda | 496.400,13 | 2.922.705,28 |
| c) Naknada za izlaz | 228,58 | 11.126,63 |
| d) Nagrada za uspješnost | 3.086.486,24 | 2.475.975,21 |
| 2) Rashodi od upravljanja fondom | 24.541.383,01 | 907.049,64 |
| a) Transakcijski troškovi | 93.752,57 | 142.139,55 |
| b) Troškovi marketinga | 24.290.449,29 | 287.655,59 |
| c) Troškovi agenata prodaje | 0,00 | 198.261,48 |
| d) Ostali troškovi upravljanja mirovinskim fondom | 157.181,15 | 278.993,02 |
| 3) Dobit/gubitak od upravljanja fondom | -19.746.217,88 | 6.147.663,96 |
| 4) Ostali prihodi društva | 0,00 | 31.454,66 |
| 5) Rashodi od poslovanja društva: | 10.019.599,57 | 6.846.843,99 |
| a) Materijalni troškovi | 157.045,54 | 99.352,40 |
| b) Troškovi osoblja | 3.155.414,82 | 3.298.593,87 |
| c) Amortizacija i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine | 529.718,63 | 934.707,06 |
| d) Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine | 24.954,00 | |
| e) Rezerviranja za troškove i rizike | 637.739,00 | |
| f) Ostali troškovi poslovanja | 5.514.727,58 | 2.514.190,66 |
| 6) Financijski prihodi | 2.671.796,87 | 982.515,10 |
| 7) Financijski rashodi | 132.089,80 | 138.005,96 |
| 8) Dobit ili gubitak iz redovnog poslovanja | -27.226.110,38 | 176.783,77 |
| 9) Izvanredni prihodi | 36.285,79 | 1.377,86 |
| 10) Izvanredni rashodi | 0,00 | 4.654,30 |
| 11) Dobit ili gubitak obracunskog razdoblja prije oporezivanja | -27.189.824,59 | 173.507,33 |
| 12) Porez na dobit | 0,00 | 0,00 |
| 13) Neto dobit ili gubitak | -27.189.824,59 | 173.507,33 |

*** u ovoj koloni su zbrojeni podaci za Erste d.d. i Adriatic invest na dan 31.12. 2002.

BILANCA
na dan 31.prosinca 2003.
(svi iznosi u kunama)

| AKTIVA | 31.12.2002*** | 31.12.2003 |
|---|----------------------|----------------------|
| A. DUGOTRAJNA IMOVINA | 1.916.651,63 | 26.579.822,55 |
| I Nematerijalna imovina | 975.177,96 | 20.350.724,89 |
| II Materijalna imovina | 941.473,67 | 663.765,44 |
| III Financijska imovina | 0,00 | 5.565.332,22 |
| 1. Dani depoziti | 0,00 | |
| 2. Jamstveni polog | 0,00 | 5.565.332,22 |
| 3. Ostala dugorocna ulaganja i potraživanja | 0,00 | |
| B. KRATKOTRAJNA IMOVINA | 27.620.943,67 | 6.216.422,98 |
| I Zalihe materijala, sitnog inventara i druge zalihe | | |
| II Potraživanja | 3.306.512,13 | 589.689,44 |
| 1. Potraživanja od mirovinskih fondova | 3.190.097,10 | 464.866,78 |
| 2. Potraživanja od kupaca | 52.684,11 | |
| 3. Potraživanja za više placene svote po osnovi dobiti | 0,00 | |
| 4. Potraživanja od zaposlenih | 0,00 | |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija | 105,49 | 7.987,86 |
| 6. Ostala potraživanja | 63.625,43 | 116.834,80 |
| III Financijska imovina | 23.675.045,75 | 3.824.284,61 |
| 1. Dani depoziti | 23.675.045,75 | 3.036.652,98 |
| 2. Jamstveni polog | 0,00 | |
| 3. Ostala kratkorocna ulaganja | 0,00 | 787.631,63 |
| IV Novac u banci i blagajni | 639.385,79 | 1.802.448,93 |
| 1. Novac u blagajni | 971,07 | 4.791,63 |
| 2. Novac u domacoj valuti | 638.412,58 | 1.772.970,71 |
| 3. Novac u stranoj valuti | 2,14 | 24.686,59 |
| C. PLACENI TROŠKOVI BUDUCEG RAZDOBLJA | 31.965,45 | 34.576,34 |
| D. NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA | 99.621,40 | |
| | | |
| E. UKUPNA AKTIVA | 29.669.182,15 | 32.830.821,87 |

| PASIVA | 31.12.2002 | 31.12.2003 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A KAPITAL I REZERVE | 28.991.284,16 | 29.164.791,49 |
| I Upisani kapital | 64.844.200,00 | 64.844.200,00 |
| II Premije na emitirane dionice | | |
| III Revalorizacijska rezerva | | |
| IV Rezerve | 637.939,28 | 637.939,28 |
| V Zadržani ili preneseni gubitak | -9.301.029,63 | -36.490.855,12 |
| VI Dobit ili gubitak tekuće godine | -27.189.825,49 | 173.507,33 |
| B DUGOROCNE OBVEZE | | |
| | | |
| C KRATKOROCNE OBVEZE | 587.874,31 | 3.315.388,78 |
| 1. Obveze prema mirovinskim fondovima | | |
| 2. Obveze po osnovi zajmova i kredita | | |
| 3. Ostale obveze | 587.874,31 | 3.315.388,78 |
| D ODGOĐENO PLACANJE TROŠKOVA | 90.023,68 | 350.641,60 |
| | | |
| E. PRIHODI BUDUCIH RAZDOBLJA | | |
| | | |
| F. UKUPNA PASIVA | 29.669.182,15 | 32.830.821,87 |

*** u ovoj koloni zbrojeni su podaci za Erste d.d. i Adriatic invest d.o.o. na dan 31.12.2002.

NOVCANI TOK

(svi iznosi u kunama)

| | 31.12.2002.*** | 31.12.2003 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| a) Novcani primici od poslovnih aktivnosti | 3.618.705,19 | 6.910.179,98 |
| b) Novcani izdaci od poslovnih aktivnosti | -34.060.183,94 | 0,00 |
| c) Neto novcani tok od poslovnih aktivnosti | -30.441.478,75 | 6.910.179,98 |
| d) Novcani primici od investicijskih aktivnosti | | |
| e) Novcani izdaci od investicijskih aktivnosti | -1.102.714,62 | -20.032.545,76 |
| f) Neto novcani tok od investicijskih aktivnosti | -1.102.714,62 | -20.032.545,76 |
| g) Novcani primici od financijskih aktivnosti | 19.239.044,41 | 19.850.761,14 |
| h) Novcani izdaci od financijskih aktivnosti | | -5.565.332,22 |
| i) Neto novcani tok od financijskih aktivnosti | 19.239.044,41 | 14.285.428,92 |
| j) Cisti novcani tok - povecanje (smanjenje) novca i novcniih ekvivalenata (c+f+i) | -12.305.148,96 | 1.163.063,14 |
| k) Novac i novcni ekvivalenti na pocetku razdoblja | 12.944.534,75 | 639.385,79 |
| l) Novac i novcni ekvivalenti na kraju razdoblja | 639.385,79 | 1.802.448,93 |

*** u ovoj koloni zbrojeni su podaci za Erste d.d. i Adriatic invest d.o.o. na dan 31.12. 2002.