

**ERSTE D.O.O. ZA UPRAVLJANJE OBVEZNYM MIROVINSKIM
FONDOM**

Financijska izvješća na dan 31. prosinca 2007. godine
zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora

Sadržaj

	<i>Stranica</i>
Profil Društva	1
Izvešće neovisnog revizora	3
Račun dobitka i gubitka društva	4
Bilanca društva	5
Izvešće o promjenama glavnice društva	6
Izvešće o novčanom tijeku društva	7
Bilješke uz financijska izvješća	8

Profil Društva

Nastanak i povijest

ERSTE d.o.o. (Društvo) je dioničko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Društvo ima sjedište u Zagrebu, Ivana Lučića 2a, i osnovano je s ciljem osnivanja i upravljanja obveznim mirovinskim fondom Erste Plavi obvezni mirovinski fond ("Fond"). Društvo je upisano u sudski registar Trgovačkoga suda u Zagrebu dana 11. listopada 2001. godine. Društvo odgovara za poslovanje Fonda. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga ("HANFA" ili Agencija) izdala je Društvu odobrenje za rad dana 28. rujna 2001. godine, a 5. studenoga iste godine i odobrenje za osnivanje obveznog mirovinskog fonda. Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Zakon") propisana je obveza izvještavanja Društva prema Agenciji i Središnjem registru osiguranika ("REGOS"). Originalno ime Društva, Adriatic Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, promijenjeno je od 27. veljače 2004. godine u Erste društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim mirovinskim fondom.

Osnovne djelatnosti

Osnovna djelatnost Društva odnosi se na:

- upravljanje obveznim mirovinskim fondom Erste Plavi obvezni mirovinski fond.

Skrbnička banka

Sukladno zakonu, Društvo treba odabrati banku skrbnika kojoj će povjeriti čuvanje sredstava Fonda. Banka skrbnik Fonda je Societe Generale Splitska banka, Ruđera Boškovića 16, Split ("skrbnička banka"). Skrbnička banka procjenjuje vrijednost imovine Fonda u skladu sa zakonom i mjerodavnim propisima. Društvo sredstva jamstvenog pologa drži u skrbničkoj banci na zasebnom računu. Sukladno zakonu, skrbnička banka zaračunavala je naknadu za svoje usluge kako slijedi:

Ukupna imovina umanjena za obveze za ulaganja u vrijednosne papire tisuće kuna	Naknada u %
0 - 1.500.000	0.08%
1.500.000 - 2.000.000	0,07%
2.000.000 -	0,065%

Uprava i direktori

Nadzorni odbor

Sava Dalbokov	predsjednik	do 19. listopada 2007. godine
Tomislav Kalafatić	predsjednik	od 19. listopada 2007. godine
Johannes Leobacher	zamjenik predsjednika	od 7. ožujka 2005. godine
Gerhard Maier	član	do 27. ožujka 2007. godine
Petar Rebol	član	od 27. ožujka 2007. godine
Charlotte Ruhe	član	od 3. srpnja 2006. godine
Ofer Yehudai	član	do 19. listopada 2007. godine
Ivan Pavelić	član	od 19. listopada 2007. godine

Uprava

Petar Vlaić,	predsjednik
Nataša Ivanović,	član

Profil Društva (nastavak)

Odgovornost za financijska izvješća

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijska izvješća za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća.

Pri izradi financijskih izvješća Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda, i za obznanjivanje i objašnjavanje svakog značajnog odstupanja u financijskim izvješćima; te
- za pripremanje financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i usklađenost financijskih izvještaja s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Potpisali u ime Uprave:

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

Nataša Ivanović
Član Uprave

ERSTE d.o.o.
Ivana Lučića 2a
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

Zagreb, 15. veljače 2008. godine

Izvešće neovisnog revizora

Upravi i vlasnicima Društva Erste d.o.o.:

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća društva s ograničenom odgovornošću Erste d.o.o (dalje: Društvo), koja uključuju bilancu na dan 31. prosinca 2007. godine te račun dobitka i gubitka, izvješće o promjenama glavnice i izvješće o novčanom tijeku za godinu tada završenu, te sažetak računovodstvenih politika i bilježaka, koja su prikazana na stranicama 4 do 24. Reviziju financijskih izvješća za 2006. godinu obavio je drugi revizor i o njima izrazio pozitivno mišljenje. Mi ne izražavamo mišljenje o usporednim financijskim podacima za 2006. godinu.

Odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješća u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola važećih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikaza uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i utvrđivanje razumnih računovodstvenih prosudaba primjerenih u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje etičkih pravila od strane revizora, te planiranje i provođenje revizije do razine koja je potrebna za postizanje razumnog uvjerenja o tome da u financijskim izvješćima nema značajnih pogrešnih iskaza.

Revizija uključuje provođenje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvješćima. Odabir postupaka ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikaza u financijskim izvješćima uzrokovanih prijevarom ili pogreškom. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole važeće za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća koje sastavlja Društvo kako bi odredio odgovarajuće revizorske postupke u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje procjenjivanje primijenjenih računovodstvenih politika i primjerenost utvrđenih računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješća.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizorski dokazi dostatni i čine razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju financijska izvješća prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2007. godine, rezultate njegova poslovanja te novčani tijek za godinu tada završenu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja

Ernst & Young d.o.o.

Anka Gospodinović
Ovlašteni revizor

Zagreb, 15. veljače 2008. godine

Račun dobitka i gubitka društva ERSTE d.o.o.

Za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

	Bilješke	2007. godine tisuće kuna	2006. godine tisuće kuna
<i>Prihodi od upravljanja fondom</i>			
Naknada za upravljanje	3	21.363	17.354
Ulazna naknada		3.855	2.918
Izlazna naknada		77	22
Ukupni prihodi od upravljanja fondom		25.295	20.294
<i>Rashodi od upravljanja fondom</i>			
Troškovi marketinga	4	(2.171)	(1.612)
Naknade suradnicima za prikupljanje članova	5	(8.275)	(2.564)
Ostali troškovi upravljanja mirovinskim fondom		(669)	(759)
Ukupni rashodi od upravljanja fondom		(11.115)	(4.935)
Dobitak od upravljanja fondom		14.180	15.359
Ostali prihodi društva	11	204	1.753
<i>Rashodi od poslovanja društva</i>			
Troškovi osoblja	6	(4.391)	(3.971)
Troškovi usluga	8	(1.856)	(1.389)
Amortizacija	7	(698)	(2.004)
Materijalni troškovi		(291)	(142)
Ostali troškovi poslovanja	9	(787)	(732)
Ukupni rashodi od poslovanja društva		(8.023)	(8.238)
Dobitak iz osnovne djelatnosti		6.361	8.874
Financijski prihodi	10	1.026	1.015
Financijski rashodi	10	(264)	(183)
Neto dobitak iz financijskih djelatnosti		762	832
Dobitak prije oporezivanja		7.123	9.706
Porezi	11	-	-
Neto dobitak razdoblja		7.123	9.706

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog računa dobitka i gubitka.

Bilanca društva ERSTE d.o.o.

31. prosinca 2007. godine

AKTIVA	Bilješke	31. prosinca 2007. godine tisuće kuna	31. prosinca 2006. godine tisuće kuna
Dugotrajna imovina			
Nematerijalna imovina	12	16.211	16.387
Materijalna imovina	13	993	608
<i>Financijska imovina</i>		-	-
Jamstveni polog	14	14.850	10.637
Odgođene naknade suradnicima za prikupljanje članova	15	12.151	4.140
Ukupna dugotrajna imovina		44.205	31.772
Kratkotrajna imovina			
<i>Potraživanja</i>			
Potraživanja od mirovinskog fonda	16	2.151	1.758
Ostala potraživanja	17	65	30
<i>Financijska imovina</i>			
Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobitka i gubitka	18	-	7.263
Kratkoročni depoziti	19	8.000	4.157
<i>Novac u banci i blagajni</i>	20	1.231	1.418
Ukupna kratkotrajna imovina		11.447	14.626
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		7.740	2.476
UKUPNA AKTIVA		63.392	48.874
PASIVA			
Kapital i rezerve			
Temeljni kapital	21	71.844	64.844
Prenijeti gubitak		(18.728)	(28.434)
Dobitak tekuće godine		7.123	9.706
Ukupni kapital i rezerve		60.239	46.116
Kratkoročne obveze			
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	22	989	900
Obveze prema zaposlenicima	23	1.171	1.112
Obveze za poreze, doprinose i druge pristojbe	24	146	176
Ukupne kratkoročne obveze		2.306	2.189
Ukalkulirani troškovi	25	847	570
UKUPNA PASIVA		63.392	48.874

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance.

Odobрили i potpisali u ime Društva ERSTE d.o.o. 15. veljače 2008. godine:

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

Nataša Ivanović
Član Uprave

Izvešće o promjenama glavnice društva ERSTE d.o.o.
za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

	Upisani kapital tisuće kuna	Zadržani dobici/(Prenijeti gubici) tisuće kuna	Ostale pričuve tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Stanje 1. siječnja 2006. godine	64.844	(28.434)	637	37.048
Dobitak tekućeg razdoblja	-	9.706	(637)	9.069
Stanje 31. prosinca 2006. godine	64.844	(18.728)	-	46.116
Uplaćeni kapital	7.000	-	-	7.000
Dobitak tekućeg razdoblja		7.123	-	7.123
Stanje 31. prosinca 2007. godine	71.844	(11.605)	-	60.239

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog izvješća o promjenama glavnice.

Izvešće o novčanom tijeku društva ERSTE d.o.o.

za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine

	31. prosinca 2007. godine tisuće kuna	31. prosinca 2006. godine tisuće kuna
<i>Poslovne aktivnosti</i>		
Neto dobitak tekuće godine	7.123	9.706
<i>Usklađenje neto dobitka za neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima:</i>		
Prihodi od kamata	(732)	(649)
Amortizacija postrojenja, nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	698	680
Smanjenje ostalih rezervi	-	(637)
Ispravak vrijednosti goodwilla	-	1.324
Povećanje odgođenog priznavanja troškova suradnika za prikupljanje članova	(13.172)	(4.440)
Povećanje obračunanih troškova	320	1.296
Gubitak od prodaje postrojenja, nekretnina i opreme i nematerijalne imovine	22	8
<i>Promjene radnog kapitala</i>		
Povećanje temeljnog kapitala	7.000	-
Smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja	(103)	(24)
Povećanje potraživanja	(179)	(703)
Povećanje depozita kod banaka	(3.944)	(3.955)
Povećanje /(Smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	75	(217)
Neto novac ostvaren u poslovnim aktivnostima	(2.892)	2.389
<i>Ulagačke aktivnosti</i>		
Primici od kamata	732	400
Smanjenje / (Povećanje) vrijednosnica po fer vrijednosti kroz račun dobitka i gubitka	7.115	(6.967)
Povećanje zajmova koje je kreiralo društvo	-	8.520
Povećanje nekretnina, postrojenja i opreme	(219)	(177)
Povećanje nematerijalne imovine	(710)	(539)
Neto novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti	6.918	1.237
<i>Financijske aktivnosti</i>		
Povećanje sredstava jamstvenog pologa	(4.213)	(2.493)
Neto novac ostvaren u financijskim aktivnostima	(4.213)	(2.493)
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(187)	1.133
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.418	285
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	1.231	1.418

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog izvješća o novčanom tijeku.

Bilješke uz financijska izvješća

1 Profil društva

Odobranje financijskih izvješća

Izdavanje financijskih izvješća društva ERSTE d.o.o. (dalje: Društvo) za godinu završenu 31. prosinca 2007. godine odobreno je u skladu s odlukom Uprave od 15. veljače 2008. godine.

2 Računovodstvene politike

Osnova pripreme financijskih izvješća

Financijska izvješća Društva su sastavljena na osnovi povijesnog troška, osim određenih financijskih instrumenata koji se iskazuju po fer vrijednosti sukladno MSFI-ima). Financijska izvješća izražena su u tisućama kuna, a svi su iznosi zaokruženi na najbližu tisućicu.

Izjava o usklađenosti

Financijska izvješća Društva su sastavljena sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI-ima).

Funkcionalna valuta

Financijska izvješća prikazana su u kunama što je funkcionalna i valuta objavljivanja Društva. Službeni tečaj koji je objavila Hrvatska narodna banka na dan 31. prosinca 2007. godine bio je 7,325131 kune za 1 euro (31. prosinca 2006. godine 7,345081 kune za 1 euro).

Poslovni događaji i transakcije u stranoj valuti preračunani su u kune primjenom tečaja na dan poslovnog događaja i transakcije. Sredstva i obveze izražene u stranoj valuti preračunani su po tečaju važećem na dan bilance. Dobitak i gubitak proizašao iz promjene tečaja od dana transakcije do datuma bilance evidentira se u računu dobitka i gubitka.

Određene stavke i kategorije u financijskim izvješćima Društva za 2006. godinu su reklasificirane, kako bi bile sukladne onima za 2007. godinu. Ove promjene nisu utjecale na iskazani rezultat. Reklasifikacije su bile:

Iznos u tisućama kuna	Prethodna klasifikacija	Sadašnja klasifikacija	Obrazloženje
2.423	Odgođene naknade suradnicima za prikupljanje članova	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	Reklasifikacija kratkoročnog dijela odgođenih naknada suradnicima za prikupljanje članova
1.000	Obračunani troškovi	Obveze prema zaposlenima	Bonusi zaposlenicima reklasificirani su u obveze prema zaposlenicima
2.564	Troškovi marketinga	Naknade suradnicima za prikupljanje članova	Naknade suradnicima za prikupljanje članova izdvojeni su iz troškova marketinga
1.389	Ostali troškovi poslovanja	Troškovi usluga	Troškovi usluga su izdvojena iz ostalih troškova poslovanja
142	Ostali troškovi poslovanja	Materijalni troškovi	Materijalni troškovi su izdvojeni iz ostalih troškova poslovanja
86	Ostali troškovi poslovanja	Troškovi osoblja	Troškovi ostalih naknada za zaposlenike bili su uključeni u ostale troškove
22	Ostali prihodi iz poslovanja	Izlazna naknada	Izlazna naknada je izdvojena iz ostalih prihoda
1.038	Financijski prihodi	Ostali prihodi	Prihodi od prodaje financijskih instrumenata bili su uključeni u financijske prihode
72	Financijski prihodi	Ostali prihodi	Nerealizirani kapitalni dobitci bili su uključeni u financijske prihode
92	Financijski rashodi	Ostali troškovi poslovanja	Gubici od prodaje financijskih instrumenata bili su uključeni u financijske rashode

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

U primjeni računovodstvenih politika Društvo za upravljanje fondom koristilo je prosudbe i procjene pri utvrđivanju iznosa koji su priznani u financijskim izvješćima. Najznačajnije prosudbe i procjene su:

Umanjenje vrijednosti goodwilla

Od 01. siječnja 2005. godine, a sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 38, goodwill se više ne amortizira nego se vrši test umanjenja vrijednosti. Izračun umanjenja vrijednosti 31. prosinca 2007. godine pokazao je da ne postoji umanjenje vrijednosti goodwilla na dan 31. prosinca 2007. godine. (31. prosinca 2006. godine: umanjenje od 1.352 tisuće kuna).

Društvo provjerava umanjenje vrijednosti goodwilla najmanje jedanput godišnje. To zahtijeva procjenu vrijednosti u upotrebi jedinice koja stvara novac kojoj je goodwill dodijeljen. Društvo je procijenilo da su preuzeti članovi društva Helios jedinica koja stvara novac. Procjena vrijednosti u upotrebi zahtijeva procjenu očekivanih budućih novčanih tijekova jedinice koja stvara novac i izbor primjerene diskontne stope za svođenje na sadašnju vrijednost tih novčanih tijekova. Knjigovodstvena vrijednost goodwilla 31. prosinca 2007. iznosi 15.569 tisuća kuna (31. prosinca 2006. godine: 15.569 tisuća kuna).

Neizvjesnost procjenjivanja

Budući događaji i njihovi utjecaji se ne mogu predvidjeti sa sigurnošću. Sukladno tome, računovodstvene procjene zahtijevaju korištenje pretpostavki, a te procjene se koriste za pripremu financijskih izvješća i promijenit će se ako nastanu novi događaji, za koje je stečeno iskustvo uslijed novih informacija i promjene okoline. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Ulaganja u materijalnu imovinu iskazana su po povijesnom trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

Materijalna imovina se amortizira primjenom pravocrtne metode po stopama od 20% do 50% sukladno njenom očekivanom procijenjenom vijeku trajanja. Troškovi održavanja i popravka materijalne imovine terete račun dobitka i gubitka razdoblja u kojem su nastali.

Vrijednost materijalne i nematerijalne imovine se provjerava zbog mogućnosti umanjenja vrijednosti imovine kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da knjigovodstvena vrijednost imovine možda nije povrativa. U slučaju kad knjigovodstvena vrijednost imovine prijeđe svoju povrativu vrijednost, gubitak od umanjenja imovine tereti račun dobitka i gubitka. Povrativa vrijednost je veći iznos utvrđen usporedbom neto prodajne cijene i njene uporabne vrijednosti.

Nekretnine, postrojenja i oprema se prestaju priznavati nakon prodaje ili kad se buduće ekonomske koristi ne očekuju od njihove upotrebe ili prodaje. Bilo koja zarada ili gubitak nastao pri prestanku priznavanja imovine (izračunan kao razlika između neto prodanih primitaka i knjigovodstvene vrijednosti imovine) se iskazuje u računu dobitka i gubitka u godini prestanka priznavanja.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Obračun amortizacije provodi se primjenom pravocrtne metode tijekom slijedećeg korisnog vijeka upotrebe sredstva:

	2007. i 2006. godine	Vijek trajanja
	Stopa	Godine
Oprema	25- 50%	4-2
Mobiteli	50%	2
Transportna sredstva	20%	5

Dugotrajna nematerijalna imovina

Dugotrajna nematerijalna imovina početno je prikazana po trošku nabave. Nakon toga imovina sa određenim vijekom upotrebe prikazana je po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i za umanjenje vrijednosti. Vijek upotrebe nematerijalne imovine se procjenjuje kao određen i neodređen. Nematerijalna imovina određenog vijeka trajanja amortizira se tijekom upotrebnog vijeka i procjenjuje radi utvrđivanja mogućeg gubitka vrijednosti kad nastanu naznake mogućeg postojanja umanjenja. Razdoblja i metode amortizacije pregledavaju se na kraju svake poslovne godine. Promjene očekivanog vijeka trajanja ili korištenja budućih koristi od te imovine iskazuju se promjenom razdoblja amortizacije ili metode te se smatraju promjenom računovodstvene procjene. Postojanje umanjenja vrijednosti imovine neodređenog vijeka trajanja se provjerava na kraju poslovne godine, bilo pojedinačno ili u sklopu jedinice koja stvara novac. Ta nematerijalna imovina se ne amortizira.

Goodwill

Goodwill stečen poslovnim kombinacijama se izvorno mjeri po trošku što predstavlja iznos iznad troška poslovne kombinacije nad interesom društva stjecatelja u neto fer vrijednosti stečene imovine, obveza ili potencijalnih obveza koji se mogu odrediti. Nakon početnog priznavanja, goodwill se mjeri po trošku umanjenom za akumulirani gubitak od umanjenja vrijednosti. Goodwill se pregledava radi mogućeg umanjenja vrijednosti jedanput godišnje ili češće, ako događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju da bi knjigovodstvena vrijednost mogla postati umanjena.

Jamstveni polog

Sukladno Zakonu, sredstva jamstvenog pologa predstavljaju sredstva izdvojena na poseban račun kod skrbničke banke. Sredstva jamstvenog pologa drže se kao oročeni depozit ili stanje na računu u banci.

Od 18. lipnja 2003. godine, sukladno izmjenama Zakona, Društvo je dužno polagati u sredstva jamstvenog pologa 1 milijun kuna za svakih dodatnih 10.000 članova iznad 50.000 članova Fonda. Ova vrijednost kasnije se korigirana na temelju pokazatelja godišnjih troškova života.

Na dan 31. prosinca 2007. godine, fond je imao 211.886 članova (31. prosinca 2006. godine 159.923 članova). Sukladno tome jamstveni polog trebao bi iznositi najmanje 16.850 tisuća kuna, a iznosi 14.850 tisuća kuna.

Stanje na dan 31. prosinca 2007. godine bit će naknadno usklađeno primjenom pokazatelja troškova života za 2007. godinu, koji na datum izdavanja ovoga izvješća nisu bili poznati, budući da nisu bili službeno objavljeni. (vidi bilješku 14).

Svakom članu obveznog mirovinskog fonda jamči se prinos mirovinskog fonda u visini referentnog prinosa, koji utvrdi Agencija, umanjenog za šest postotnih bodova. Ako je godišnji prinos obveznoga mirovinskog fonda, kroz razdoblje od prethodne tri kalendarske godine manji od zajamčenog prinosa, mirovinsko društvo uplatit će razliku mirovinskom fondu do zajamčenog prinosa iz jamstvenog pologa, a ako to nije dovoljno, iz kapitala mirovinskog društva do najviše 80% kapitala društva, a preostali iznos je obveza državnog proračuna.

Na dan 31. prosinca 2007. godine nije bilo okolnosti koje bi to zahtijevale.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Financijski instrumenti

Svi financijski instrumenti početno se priznaju po trošku koji je fer vrijednost dane naknade uvećana za troškove stjecanja vezane za ulaganja.

Društvo je izradilo svoju strategiju ulaganja u financijske instrumente ovisno o namjeri u trenutku stjecanja, te ih svrstalo u kategoriju držanja radi trgovanja kroz račun dobitka i gubitka u 2006. godini. Sve vrijednosnice koje drži Društvo priznaju se na datum trgovanja i početno iskazuju po trošku ulaganja.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobitka i gubitka su financijska sredstva (vlasnički i dužnički vrijednosni papiri, trezorski zapisi) koja Društvo stječe radi ostvarivanja dobitka iz kratkoročnih promjena cijena. Nakon početnog priznavanja po trošku stjecanja, ove vrijednosnice se obračunavaju i iskazuju po fer vrijednosti, koja je približna cijeni iskazanoj na priznanim burzama ili koja je utvrđena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Realizirani i nerealizirani dobitci i gubici priznaju se u računu dobitka i gubitka. Kamata zarađena na vrijednosnicama namijenjenima trgovanju obračunava se mjesečno i iskazuje u računu dobiti i gubitka u okviru neto prihoda od kamata.

Imovina raspoloživa za prodaju predstavlja dužničke vrijednosnice. Ta se imovina početno priznaje po trošku stjecanja, a naknadno se iskazuje po fer vrijednosti imovine.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje na stranom tržištu kapitala, fer vrijednost se određuje po zadnjoj zaključnoj cijeni na datum bilance. Za dužničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje na stranom tržištu kapitala fer vrijednost predstavlja ponuđenu tržišnu cijenu na kraju radnog vremena na datum bilance. Za vrijednosne papire kojima se trguje u Republici Hrvatskoj, fer vrijednošću se smatra prosječna cijena ponderirana količinom prodanih vrijednosnih papira.

Računovodstveni tretman datuma trgovanja

Propisani način kupnje i prodaje financijske imovine priznaje se na datum trgovanja, odnosno na datum kad se Društvo obvezalo na kupnju financijske imovine.

Obračun na datum trgovanja odnosi se na (a) priznavanje sredstva koje se treba primiti i obveza platiti na datum trgovanja, (b) isknjižavanje sredstva koje je prodano i priznavanje potraživanja od kupca za naplatu na datum trgovanja. Općenito uzevši, kamate ne počinju teći obračunom na sredstvu i podudarnoj obvezi do datuma podmirenja kad prelazi vlasništvo.

Prestanak priznavanja financijskih instrumenata

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kad više ne posjeduje ugovorna prava koja sadrži financijski instrument, što je uobičajeno slučaj kada je instrument prodan.

Novac u banci i blagajni

Novac u banci se sastoji od novca na žiro i deviznim računima, te danim kratkoročnim depozitima s ugovorenim rokom dospjeća od tri mjeseca ili manje.

Potraživanja i obveze

Potraživanja i obveze iskazani su po njihovoj nominalnoj vrijednosti. Potraživanja su ispravljena do njihove utržive vrijednosti putem vrijednosnog usklađenja sumnjivih i spornih potraživanja, kad naplata potraživanja više nije vjerojatna.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Naknade suradnicima za prikupljanje klijenata

Naknade suradnicima za pridobivanje novih članova Fonda priznaju se kao odgođene naknade za prikupljanje klijenata. Ova imovina predstavlja ugovorno pravo Društva na koristi od pružanja usluga upravljanja imovinom i amortizira se pravocrtnom metodom tijekom razdoblja u kojem Društvo očekuje priznavanje povezanih prihoda, tj. u roku od 4 godine.

Priznavanje prihoda

Prihodi se priznaju kad je izgledno da će ekonomske koristi povezane s poslovnim događajem pritijecati u Društvo i kad iznos prihoda može biti pouzdano utvrđen. U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i izmjenama zakona (od 3.srpnja 2003. godine) te odluci Društva o najvišem postotku naknade za upravljanje obveznom mirovinskom društvu za 2007 godinu (od 10. siječnja 2007), naknade se izračunavaju kako slijedi:

- Ulazna naknada – obračunava se odbitkom 0,8% uplaćenih doprinosa,
- Naknada za upravljanje – obračunava se odbitkom 0,95% godišnje ukupne imovine mirovinskog fonda, a izračun se obavlja za svaki dan vrednovanja imovine mirovinskog fonda. Nadalje, osnova za obračun naknade za upravljanje je ukupna imovina fonda, nakon odbitka svih obveza od ulaganja u vrijednosnice.
- Izlazna naknada – kod prijelaza člana iz jednog obveznog fonda ('bivši fond') u drugi obvezni fond ('novi fond'), bivši fond obračunat će i odbiti od ukupnog iznosa na osobnom računu člana fonda naknadu za izlaz u iznosu od 0,8% u prvoj godini članstva, 0,4% u drugoj godini članstva, 0,2% u trećoj godini članstva, a u idućim godinama naknada se ne obračunava. Iznimno u prvoj kalendarskoj godini od dana primjene Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, svaki član obveznog fonda može jedanput prijeći u drugi obvezni fond bez naknade. Ovu naknadu obračunava REGOS, odnosno Fond prima ukupne doprinose ostvarene na taj dan, umanjene za izlaznu naknadu.

Priznavanje prihoda od ulaganja u vrijednosnice

Realizirani dobiti (gubici) od ulaganja priznaju se u trenutku prodaje vrijednosnih papira, kao razlika između nabavne vrijednosti na početku poslovne godine ili na datum stjecanja tijekom godine i prodajne vrijednosti. Nerealizirani dobiti (gubici) priznaju se mjesečno kao razlika između nabavne vrijednosti vrijednosnih papira i njihove fer vrijednosti.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata iskazuju se u računu dobitka i gubitka po svim instrumentima koji nose kamatu po načelu obračunanih kamata. Kamate se obračunavaju sukladno hrvatskim zakonskim propisima ili ugovoru zaključenom između zajmodavaca i zajmoprimaca. Prihod od kamata sadrži prihode od kamata na ulaganja u vrijednosne papire namijenjene trgovanju, prihode od kamata na oročene depozite, te obračunani diskont na trezorske zapise.

Troškovi kamata

Troškovi kamata priznaju se kao rashod u trenutku nastanka, u skladu s osnovnim postupkom MRS-a 23.

Oporezivanje

Porezna obveza je zasnovana na poreznom dobitku financijske godine. Porez na dobit utvrđuje se i plaća temeljem odredaba Zakona o porezu na dobit.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Odgođeno porezno sredstvo se obračunava koristeći metodu obveze. Odgođeni porez odražava neto porezni efekt privremenih razlika između računovodstvenih vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvješćivanja i vrijednosti korištenih za potrebe utvrđivanja poreza na dobit. Odgođena porezna sredstva ili obveze se izračunavaju koristeći porezne stope za koje se očekuje da će biti primijenjene na oporezive dobitke godinama u kojima se ove privremene razlike očekuju naplatiti ili podmiriti na temelju poreznih važećih stopa na datum bilance.

Odgođeno porezno sredstvo klasificirano je kao dugotrajna imovina u bilanci. Odgođeno porezno sredstvo se priznaje kad je vjerojatno da će postojati dostatni oporezivi dobiti za koje se odgođeno porezno sredstvo može iskoristiti. Na svaki datum bilance, Društvo ponovo procjenjuje nepriznato odgođeno porezno sredstvo i utemeljenost njegovog računovodstvenog iznosa.

Porezne prijave Društva podliježu poreznoj kontroli nadležnih organa. Budući su moguća različita tumačenja brojnih poreznih zakona, iznosi u financijskim izvještajima mogu biti naknadno promijenjeni ovisno o odluci nadležne porezne uprave.

Trošak mirovine

U skladu sa zakonskim propisima, Društvo ima obvezu plaćanja doprinosa državnim zavodima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje. Ova obveza se odnosi na stalne zaposlenike i obuhvaća doprinose na teret poslodavca u određenom postotku na bruto plaću. Društvo je također obvezno zadržati i uplatiti doprinose iz bruto plaće zaposlenika za mirovinsko osiguranje.

Doprinosi iz plaća i na plaće obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem su nastali.

Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja

Novi standardi i tumačenja koji nisu usvojeni

Određeni novi standardi, izmjene standarda i tumačenja postojećih standarda su objavljeni, a bit će obvezujući za primjenu u razdobljima koja počinju 1. siječnja 2008. godine ili nakon toga datuma. Društvo nije ranije primijenilo niti jedan od tih standarda, izmjena ili tumačenja, a primijenit će ih od njihovog važećeg datuma primjene. Društvo ne očekuje da će njihova primjena imati bilo kakav utjecaj na njegova financijska izvješća.

Standard i tumačenja koja Društvo nije ranije primijenilo su:

MRS 23 Troškovi posudbe

Revidirani MRS 23 Troškovi posudbe izdan je u ožujku 2007. godine, a njegova primjena će se odnositi za financijsku godinu od 01. siječnja 2008. godine. Standard je bio revidiran zbog zahtjeva kapitalizacije troškova posudbe koji se izravno mogu pripisati kvalificiranoj imovini. Kvalificirana imovina je imovina kojoj je potrebno znatno vremensko razdoblje da bi bila spremna za namjeravanu upotrebu ili prodaju. Društvo neće unaprijed usvajati navedeni standard.

IFRIC 12 Ugovor o koncesiji

Društvo neće primijeniti ovaj standard, jer se na njega ne odnosi.

IFRIC 13 Program odanosti kupaca

Društvo neće primijeniti ovaj standard, jer se na njega ne odnosi.

IFRIC 14 MRS 19 Ograničenja utvrđenih opcijskih prava, minimalni zahtjevi nadoknađivanja i njihovi međuodnosi

Društvo neće primijeniti ovaj standard, jer se na njega ne odnosi.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

3 Naknada za upravljanje

Prihodi od upravljanja fondom iznose 21.363 tisuće kuna (2006. godine: 17.354 tisuće kuna) i obračunavaju se sukladno Statutu Fonda primjenom stope od 0,95% na ukupnu imovinu Fonda.

4 Troškovi marketinga

	2007. godine tisuće kuna	2006. godine tisuće kuna
Slanje pisama članovima	443	320
Tisak materijala	231	104
Usluge promidžbe (radio, TV, plakati, internet)	596	307
Oglašavanje u tisku	336	391
Odnosi s javnošću	207	161
Sportski marketing	130	16
Troškovi marketinške agencije	107	180
Promidžbeni materijal	69	120
Sponzorstva	52	13
Ukupno	2.171	1.612

U prošlogodišnjim revidiranim financijskim izvješćima naknade suradnicima za prikupljanje članova bili su uključeni u troškove marketinga u iznosu 2.564 tisuće kuna.

5 Naknade suradnicima za prikupljanje članova

Naknade suradnicima za prikupljanje članova za 2007. godinu iznose 8.275 tisuća kuna (2006. godine: 2.564 tisuće kuna) radi snažnog proboja na tržište korištenjem novih marketinških agencija.

6 Troškovi osoblja

	2007. godine tisuće kuna	2006. godine tisuće kuna
Neto plaće	1.529	1.354
Bonus zaposlenicima	800	1.000
Doprinosi iz i na plaće	1.024	878
Porez i prirez na dohodak	737	653
Primanja zaposlenih	301	86
Ukupno	4.391	3.971

Na dan 31. prosinca 2007. godine Društvo je zapošljavalo 12 djelatnika (31. prosinca 2006. godine 10). U troškove neto plaća, troškove doprinosa i bonusa uključena su i primanja članova Uprave.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

U prošlogodišnjim revidiranim financijskim izvješćima troškovi primanja zaposlenika bili su uključeni u ostale troškove marketinga u iznosu 86 tisuća kuna.

7 Amortizacija

	2007. godine tisuće kuna	2006. godine tisuće kuna
Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme	303	249
Amortizacija nematerijalne imovine	395	430
Vrijednosno usklađenje goodwilla	-	1.325
Ukupno	698	2.004

8 Troškovi usluga

	2007. godine tisuće kuna	2006. godine tisuće kuna
Usluge telefona, pošte i prijevoza	379	249
Usluge održavanja i zaštite (servisne usluge)	437	252
Usluge zakupa	327	364
Intelektualne i osobne usluge	272	210
Usluge studentskog i omladinskog servisa	136	130
Komunalne usluge	84	24
Doprinosi, porez i prirez na ugovore	52	3
Ostale vanjske usluge	169	157
Ukupno	1.856	1.389

U prošlogodišnjim revidiranim financijskim izvješćima ostali troškovi poslovanja sadržavali su i troškove usluga koji su u ovim financijskim izvješćima prikazani odvojeno.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

9 Ostali troškovi poslovanja

	2007. godine tisuće kuna	2006. godine tisuće kuna
Dnevnice za službena putovanja i putni troškovi	140	129
Realizirani gubitak kod prodaje obveznica	88	92
Troškovi reprezentacije	85	81
Bankovne usluge i troškovi platnog prometa	57	44
Doprinosi, članarine i slična davanja	60	56
Troškovi donacija i sponzorstva	24	1
Rashodi - otpisi nekretnina, postrojenja i opreme i nematerijalne imovine	22	8
Premije osiguranja	21	25
Izdaci s obilježjem privatnosti - vlastita potrošnja	12	20
Ostali troškovi poslovanja-nematerijalni	278	276
Ukupno	787	732

U prošlogodišnjim revidiranim financijskim izvješćima ostali troškovi poslovanja sadržavali su i materijalne troškove u iznosu od 142 tisuće kuna, koji su u ovim financijskim izvješćima prikazani odvojeno.

10 Financijski prihodi i rashodi

	2007. godine tisuće kuna	2006. godine tisuće kuna
<i>Financijski prihodi</i>		
Prihod od kamata na depozite	732	649
Pozitivne tečajne razlike	294	366
	1.026	1.015
<i>Financijski rashodi</i>		
Negativne tečajne razlike	(264)	(183)
	(264)	(183)
Neto prihodi od financijskih aktivnosti	762	832

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

11 Porezi

Porez na dobitak obračunava se po stopi od 20% oporezivog dobitka Društva.

Društvo ima prenijete porezne gubitke koji se mogu prenositi 5 godina od godine u kojoj su nastali, koje je iskoristilo i u 2007. godini nema poreznu obvezu.

Odnos između troška poreza i računovodstvenog dobitka prikazan je kako slijedi:

	2007. godine tisuće kuna	2006. godine tisuće kuna
Računovodstveni dobitak prije oporezivanja	7.123	9.706
Porez na dobitak 20% - teoretski	1.425	1.941
<i>Porezni utjecaj porezno nepriznanih rashoda na utvrđivanje oporezivog dobitka</i>		
Troškovi reprezentacije	17	14
Korištenje osobnih vozila u privatne svrhe	5	2,5
Sponzorstva	10	-
Novčane kazne		0,5
Usklađenje goodwilla	-	265
Nerealizirani gubitak kod vrednovanja obveznica	17	18
<i>Porezni utjecaj smanjenja prihoda na utvrđivanje oporezivog dobitka</i>		
Troškovi obrazovanja i stručne literature	(13)	(45)
Ukidanje rezervacija	-	(128)
Porez	1.461	2.068
Porezni utjecaj prenijetih poreznih gubitaka		
Prenijeti porezni gubitak	2.164	8.346
Iskorišteni porezni učinak prenijetih poreznih gubitaka	(1.461)	(2.068)
Istekao porezni učinak prenijetih poreznih gubitaka	(703)	(4.114)
Porezni gubitak za prijenos	-	2.164
Porezna obveza tekuće godine	-	-

Društvo više nema pravo prijenosa poreznih gubitaka, jer je preostali iznos od 703 tisuće kuna istekao u 2007. godini.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

12 Nematerijalna imovina

	Patenti, licence, software i ostala slična prava tisuće kuna	Goodwill tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Nabavna vrijednost			
01. siječnja 2007. godine	2.592	19.870	22.462
Povećanja	219		219
31. prosinca 2007. godine	2.811	19.870	22.681
Akumulirana amortizacija			
01. siječnja 2007. godine	1.773	4.302	6.075
Amortizacija za tekuće razdoblje	395		395
31. prosinca 2007. godine	2.168	4.302	6.470
Neto knjigovodstvena vrijednost			
01. siječnja 2007. godine	819	15.568	16.387
31. prosinca 2007. godine	643	15.568	16.211

Tijekom financijske godine Društvo je procijenilo nadoknativi iznos goodwilla i utvrdilo je da za 2007. godinu ne postoji umanjenje vrijednosti goodwilla (2006. godine: umanjenje u iznosu od 1.352 tisuće kuna).

13 Nekretnine, postrojenja i oprema

	Oprema tisuće kuna	Vozila tisuće kuna	Ukupno tisuće kuna
Nabavna vrijednost			
01. siječnja 2007. godine	1.225	426	1.651
Povećanja	710	-	710
Smanjenje	(148)	-	(148)
31. prosinca 2007. godine	1.787	426	2.213
Akumulirana amortizacija			
01. siječnja 2007. godine	947	96	1.043
Amortizacija za tekuću godinu	218	85	303
Smanjenje	(126)	-	(126)
31. prosinca 2007. godine	1.039	181	1.220
Neto knjigovodstvena vrijednost			
01. siječnja 2007. godine	278	330	608
31. prosinca 2007. godine	748	245	993

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

14 Financijska imovina

	31. prosinca 2007. godine tisuće kuna	31. prosinca 2006. godine tisuće kuna
<i>Jamstveni polog</i>		
Depozit u banci SG Splitska banka	14.850	10.637
Ukupno	14.850	10.637

Sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, važećim od 3. srpnja 2003. godine, za svakih 10.000 članova fonda, iznad 50 tisuća članova, Društvo mora povećati kapital za milijun kuna jamstvenog pologa.

Ovaj polog predstavlja ograničena sredstva koja se ne smiju koristiti ni u koju drugu svrhu osim kao sredstvo osiguranja isplate mirovina članovima fonda, u slučaju stečaja fonda. Svako povećanje ili smanjenje jamstvenog pologa odobrava HANFA, a usklađuje se u prvom tromjesečju svake godine prema kretanju troškova života u prethodnoj godini. Osim toga, nad sredstvima jamstvenog pologa ne može se izvršiti ovrha niti ta sredstva ulaze u stečajnu masu banke skrbnika.

Dana 31. prosinca 2007. godine, fond je imao 211.886 članova (2006. godine: 159.923 članova). Sukladno tome, jamstveni polog trebao bi iznositi najmanje 16.850 tisuća kuna.

Ukupni iznos jamstvenog pologa 31. prosinca 2007. godine, iznosio je 14.850 tisuća kuna. Društvo će uskladiti jamstveni polog nakon što dobije obavijest o usklađenju od HANFA-e.

15 Odgođene naknade suradnicima za prikupljanje članova

Odgođene naknade suradnicima za prikupljanje članova iznose 12.151 tisuću kuna (2006. godine: 4.140 tisuća kuna) i odnose se na razdoblje 2009. i 2010. godine. Odgođene naknade suradnicima za 2008. godinu u iznosu od 7.584 tisuća kuna su svrstane pod plaćene troškove budućeg razdoblja. Naknade se odgađaju na osnovi procijenjenog prihoda od ulaznih naknada članova koji su pristupili Fondu, na teret kojeg će se u tom razdoblju nadoknaditi odgođene naknade.

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.

16 Potraživanja od mirovinskog fonda

Potraživanje za upravljanje Fondom iznosi 2.151 tisuća kuna (2006. godine: 1.758 tisuća kuna) i odnosi se na naknadu za mjesec prosinac 2007. godine. Naknada Društvu se obračunava i evidentira dnevno, a plaća se na kraju svakog mjeseca.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

17 Ostala potraživanja

	31. prosinca 2007. godine tisuće kuna	31. prosinca 2006. godine tisuće kuna
Potraživanja od zaposlenika	6	0
Potraživanja za a-vista kamatu	2	3
Ostala potraživanja	57	27
Ukupno	65	30

18 Imovina po fer vrijednosti kroz račun dobitka i gubitka

	31. prosinca 2007. godine tisuće kuna	31. prosinca 2006. godine tisuće kuna
Obveznice	-	7.263
Ukupno	-	7.263

Društvo je na dan 31. prosinca 2006. imalo 7.263 tisuće kuna u vrijednosnicama RHMF-O-103A i RHMF-O-137A koje je prodalo u 2007. godini i ostvarilo neto gubitak u iznosu 30 tisuća kuna.

19 Kratkoročni depoziti

	Kamatna stopa na dan ugovora	Banka	Dospijeće	31 prosinca 2007. godine tisuće kuna
Depozit				
Kratkoročni depozit	9,5%	Privredna banka d.d.	07.01.2008.	8.000
Ukupno				8.000
				31 prosinca 2006. godine
Kratkoročni depozit - HRK	5%	Volksbank d.d.	03.01.2007	4.056
Kamata na depozite				101
Ukupno				4.157

Fer vrijednost depozita približna je njegovom knjigovodstvenom iznosu zbog kratkoročne prirode ovog instrumenta koji je na dan dospijeća razročen.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

20 Novac u banci i blagajni

	31. prosinca 2007. godine tisuće kuna	31. prosinca 2006. godine tisuće kuna
Žiro račun kod banke Erste bank	983	1.043
Žiro račun kod banke SG Splitska banka	232	329
Žiro račun - ostale banke	9	5
Devizni račun	-	37
Blagajna	7	4
Ukupno	1.231	1.418

21 Temeljni kapital

Pregled temeljnog kapitala i vlasnika udjela Društva na dan 31. prosinca 2007. godine:

	31. prosinca 2006. godine tisuće kuna	Dokapitalizacija 2007. godine tisuće kuna	31. prosinca 2007. godine tisuće kuna	% Vlasništva
Erste Bank AG	8.023	1.570	9.593	13,35
Steiermaerkischebank AG	7.814	844	8.658	12,05
EBRD	6.523	0	6.523	9,08
Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana	4.000	432	4.432	6,17
Istarska kreditna banka d.d.	1.600	173	1.773	2,47
Erste & Steiermaerkische banka d.d.	18.080	1.951	20.031	27,88
TBIH Financijske usluge	18.804	2.030	20.834	29,00
Ukupno	64.844	7.000	71.844	100

Na skupštini društva dana 11. prosinca 2007. godine donijeta je Odluka o povećanju temeljnog kapitala Društva povećanjem postojećih temeljnih uloga, razmjerno nominalnim temeljnim ulozima članova društva u ukupnom iznosu od 7.000 tisuća kuna.

Na skupštini društva 19. prosinca 2007. godine prihvaćen je protuprijedlog u kojem Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD) odustaje od dokapitalizacije i svoje pravo za sudjelovanjem ustupa banci Erste Bank AG, tako da se njezin udio povećava s 12,38% na 13,35%, a udio EBRD-a smanjuje s 10,06% na 9,08%.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

22 Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

	31. prosinca 2007. godine tisuće kuna	31. prosinca 2006. godine tisuće kuna
Domaći dobavljači pravne osobe	771	600
Domaći dobavljači fizičke osobe	203	300
Obveze za ugovore preko student servisa	15	-
Ukupno	989	900

23 Obveze prema zaposlenicima

	31. prosinca 2007. godine tisuće kuna	31. prosinca 2006. godine tisuće kuna
Neto plaće	128	112
Obračunani bonus zaposlenicima	1.043	1.000
Ukupno	1.171	1.112

U prošlogodišnjim revidiranim financijskim izvješćima obračunani bonus zaposlenicima u iznosu 1.000 tisuća kuna bio je uključen u ukalkulirane troškove.

24 Obveze za poreze, doprinose i ostale pristojbe

	31. prosinca 2007. godine tisuće kuna	31. prosinca 2006. godine tisuće kuna
Porezi i doprinosi iz plaća i na plaće	144	124
Ostale naknade	2	52
Ukupno	146	176

25 Ukalkulirani troškovi

Ukalkulirani troškovi nastali u 2007. godini za koje nije primljena faktura na dan 31. prosinca 2007. iznose 847 tisuća kuna (2006. godine: 570 tisuća kuna).

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

26 Transakcije s povezanim stranama

Povezanim stranama smatraju se one strane koje imaju sposobnost kontrolirati drugu stranu ili koje imaju značajan utjecaj na drugu stranu pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. U tablici ispod prikazani su odnosi koje je Društvo imalo s povezanim stranama u navedenom razdoblju.

	Godina	Prihodi od prodaje povezanim stranama tisuće kuna	Rashodi od povezanih strana tisuće kuna	Potraživanja od povezanih strana tisuće kuna	Obveze prema povezanim stranama tisuće kuna
Erste & Steiermaerkische Banka	2007.	36	528	10	89
	2006.	12	747	2	-
Erste DMD d.o.o.	2007.	-	-	23	-
Erste vrijednosni papiri d.o.o.	2007.	30	-	-	14
	2006.	-	34	-	-
Immokor d.o.o.	2007.	-	276	-	81
Diners	2007.	-	-	-	16
Erste Plavi OMF	2007.	25.295	-	2.151	-
	2006.	20.293	-	1.758	-
	2007.	25.361	804	2.184	200
Ukupno	2006.	20.305	781	1.760	-

MRS 24 koji obrađuje objavljivanje povezanih stranaka, zahtijeva i objavu isplaćenih naknada ključnom rukovodstvu. Društvo smatra da Uprava Društva i Nadzorni odbor Društva predstavljaju ključno rukovodstvo. U troškove bruto plaća, troškove doprinosa i bonusa uključena su i primanja članova Uprave.

Ukupne naknade svih članova Uprave i Nadzornog Odbora iznosila su:

	2007. godina tisuće kuna	2006. godina tisuće kuna
Bruto plaće i naknade	1.602	1.112
Bruto primitak u naravi (po osnovi osobnih automobila i otpremnina)	63	61
Bruto primitak	1.665	1.173

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

27 Financijski instrumenti

Društvo ne ulaže u izvedene financijske instrumente. Politike upravljanja rizikom koje se odnose na kratkoročno financiranje, upravljanje novčanim sredstvima i obvezama mogu se sažeto prikazati kako slijedi:

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana financijskog instrumenta neće izvršiti obvezu čime će uzrokovati drugoj strani financijski gubitak. Kreditni rizik Društva koncentriran je na mirovinski fond kojeg je ono osnovalo i upravlja njime, s obzirom na to da se većina transakcija Društva odnosi na taj fond. Ovaj rizik je radi opisanog poslovnog odnosa s fondom nizak.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, također poznat pod nazivom rizik financiranja, je rizik da će Društvo imati poteškoća u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza povezanih s financijskim instrumentima. S obzirom da Društvo nema obveza u pogledu financijskih instrumenata i da ima znatne količine novca i novčanih ekvivalenata, rizik je nizak.

Tečajni rizik

Tečajni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u deviznim tečajevima. Društvo je izloženo tečajnom riziku jedino u smislu oročenih deviznih depozita, koji su međutim oročeni na vrlo kratke rokove s mogućnošću prijevremenog razročenja u slučaju nepovoljnih kretanja tečajeva.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope koje se primjenjuju na taj financijski instrument. Kamatni rizik tjeka novca je rizik da će trošak kamate na instrument biti promijenjiv tijekom vremena. Društvo nema zajmova pa je ovaj rizik zanemariv. Društvo je izloženo u manjoj mjeri kamatnom riziku promjene kamatnih stopa na sredstvima u bankama.