

**Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće
društvo d.d.**

Godišnje izvješće
za 2017. godinu

Sadržaj

Izvešće posloводства	1 - 4
Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjeg izvješća	5
Izveštaj neovisnog revizora dioničarima društva Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.	6 - 11
Izveštaj o financijskom položaju	12
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	13
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	14
Izveštaj o novčanom toku	15
Bilješke uz financijske izvještaje	16 - 58
HANFA obrasci	59 - 67
Usklada između HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja	68 - 72

Izvešće posloводства

Uprava društva Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d., podnosi Izvešće posloводства i financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. godine.

Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d., („Društvo“) je osnovano kao društvo s ograničenom odgovornošću na Trgovačkom sudu u Zagrebu 6. lipnja 2002. godine te je Hrvatska agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja Republike Hrvatske („HAGENA“) 14. svibnja 2002. godine izdala Društvu odobrenje za rad. Društvo je tijekom 2014. godine preoblikovano u dioničko društvo uslijed procesa usklade s novim Zakonom o mirovinskim osiguravajućim društvima (NN 22/14, „Zakon“). Društvo je početkom 2015. godine završilo proces usklađivanja. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“) izdala je Društvu dana 12. lipnja 2015. godine odobrenje za obavljanje poslova po Zakonu.

Sjedište Društva je u Heinzelovoj 44, Zagreb. Društvo je u 100%-tnom vlasništvu Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, a krajnje matično društvo na dan 31. prosinca 2017. godine je Raiffeisen Bank International AG.

1. Poslovne aktivnosti Društva

Odobrenje je izdano za obavljanje poslova:

- isplate mirovina u okviru obveznog mirovinskog osiguranja u skladu s mirovinskim programima Društva na temelju individualne kapitalizirane štednje člana obveznog mirovinskog fonda
- isplate mirovina u okviru dobrovoljnog mirovinskog osiguranja u skladu s mirovinskim programima Društva na temelju individualne kapitalizirane štednje člana otvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda
- isplate mirovina u okviru dobrovoljnog mirovinskog osiguranja u skladu s mirovinskim programima Društva na temelju individualne kapitalizirane štednje člana zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda i
- isplate mirovina na temelju izravnih jednokratnih uplata osoba u Društvo.

Krajem 2017. godine u Društvu je bilo zaposleno 11 osoba.

Društvom rukovodi Uprava Društva koju čine dva člana. Poslovi u Društvu su podijeljeni u sljedeće organizacijske jedinice: Uprava Društva, Ugovaranje, Poslovi ulaganja i analize, Upravljanje rizicima, Prateći poslovi ulaganja, Aktuarski poslovi, Pravna podrška i sukladnost. Društvo je izdvojilo sljedeće poslove odnosno funkcije: Interna revizija, Poslovi računovodstva Društva, Poslovi informatičke podrške.

Broj i struktura zaposlenika definirani su dugoročnim strateškim planiranjem, te usklađeni s regulatornim, a isto tako i poslovnim zahtjevima Društva.

2. Financijski rezultat Društva

U 2017. godini Društvo je ostvarilo ciljeve definirane u planu poslovanja rezultat čega je ostvarena neto dobit od 4,74 milijuna kuna.

Izvješće posloводства

	2017.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Naknada Društva iz ugovora o mirovinama	6.666	5.761
Naknada Društva za uspješnost	5.387	2.823
Prihodi i troškovi od ulaganja vlastitih sredstava	567	1.725
Ukupno poslovni rashodi	(6.845)	(6.351)
Dobit prije oporezivanja	5.775	3.958
Porez na dobit	(1.035)	(786)
Dobit nakon oporezivanja	4.740	3.172

Naknada Društva iz ugovora o mirovinama računa se kao postotak od primljenog iznosa doznake umanjene za djelomičnu jednokratnu isplatu / izravne jednokratne uplate, ovisi o vrsti i obliku mirovine te se razgraničava na cjelokupno trajanje ugovora o mirovini i uključuje sve troškove Društva. Iznimno, Društvo ima pravo na naknadu za uspješnost u slučaju ispunjenja uvjeta iz članka 84. stavka 5. Zakona. Poslovni rashodi Društva u 2017. godini veći su od iznosa naknade Društva iz ugovora o mirovinama.

Društvo je u prosincu 2017. godine imalo u isplati 12.158 ugovora o mirovini, i ukupnu imovinu koja je na kraju 2017. godine iznosila 498,22 milijuna kuna. Najveća stavka imovine je financijska imovina koja se odnosi na ulaganja u dužničke vrijednosne papire.

3. Budući razvoj Društva

Ostvarivanjem prava na mirovinu, štednja članova reguliranog mirovinskog fonda prenosi se u mirovinsko osiguravajuće društvo po izboru člana fonda. Mirovinsko osiguravajuće društvo za članove obveznih mirovinskih fondova vrši doživotnu isplatu mirovine u skladu s prenesenim sredstvima odnosno za članove dobrovoljnih mirovinskih fondova isplaćuje doživotno ili privremeno mirovinsko davanje, u skladu s ugovorom o mirovini. Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo je bilo jedino aktivno mirovinsko osiguravajuće društvo u Republici Hrvatskoj te je u 2017. godini prihode ostvarilo na temelju sklopljenih ugovora o mirovinama iz dobrovoljnog i obveznog mirovinskog osiguranja.

Društvo očekuje nastavak uspješnog poslovanja, odnosno ulaganja imovine za pokriće tehničkih pričuva s ciljem očuvanja dostatnosti sredstava tehničkih pričuva, osiguravajući maksimalnu zaštitu korisnika mirovine kao i upravljanje kapitalom radi očuvanja sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja kako bi omogućilo osiguranje adekvatnosti kapitala i povrat ulaganja vlasnicima.

Imovina Društva i nadalje će se ulagati sukladno Zakonskim odredbama, uz uvažavanje načela sigurnosti razboritosti i opreza, smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja, održavanja odgovarajuće likvidnosti, te zabrane sukoba interesa vodeći pritom računa o uvjetima na tržištima kapitala.

4. Događaji nakon završetka poslovne godine

Nema značajnijih događaja nakon završetka poslovne godine.

Izvješće posloводства

5. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo u 2017. godini nije sudjelovalo u aktivnostima istraživanja i razvoja.

6. Podružnice Društva

Društvo nema podružnice.

7. Financijski instrumenti i povezani rizici

Ulaganje imovine Društva u nadležnosti je Uprave Društva i Poslova ulaganja i analize. Nadzor nad ulaganjima, kao i analize vezane uz izračun rizika i uspješnost poslovanja provodi Upravljanje rizicima.

Društvo je implementiralo sveobuhvatni okvir za upravljanje rizicima koji je reguliran Pravilnikom o upravljanju rizicima te obuhvaća sve rizike koje Uprava smatra bitnima za Društvo.

Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je Društvo izloženo su tržišni rizici (valutni, kamatni i cjenovni), kreditni rizik (rizik izdavatelja i koncentracijski rizik), rizik likvidnosti (imovine i novčanog tijeka) i rizik druge ugovorne strane (rizik namire).

Društvo ulaže svoja sredstva poštujući načela usklađenosti ulaganja s obvezama u pogledu kamatonosnog prinosa, dospijeća, valutne strukture i likvidnosti. Slijedeći niskorizičnu investicijsku politiku, Društvo uglavnom ulaže u instrumente s fiksnim prinosom kao što su državne obveznice i depoziti u bankama, dok se ostala ulaganja odnose na udjele u investicijskim fondovima, dionice uvrštene na uređenom tržištu i korporativne obveznice. Društvo je izloženo valutnom riziku koji proizlazi iz izloženosti u depozitima i ulagačkih aktivnosti te namire obveza po mirovinama budući da tehničke pričuve iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja također imaju valutnu klauzulu. Strana valuta iz koje proizlazi valutni rizik je u najvećoj mjeri Euro.

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- valutni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjene tečaja
- rizik promjene kamatnih stopa – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama
- cjenovni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene prouzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdavatelja, ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Izvješće posloводства

Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je prisutna u svim portfeljima. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju u različitim rokovima i kamate im se različito mijenjaju. Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da sva kamatonosna imovina Društva na datum izvještavanja nose fiksne kamatne stope. Tehnička pričuva diskontira se istom ili nižom od tehničke kamatne stope i stope propisane regulativom. Propisana stopa u dobroj mjeri odražava predviđena kretanja u kamatnim stopama kroz duži vremenski period. Iz toga slijedi da promjene u vrijednosti ulaganja koje se mogu povezati s kamatnom stopom neće biti ublažene odgovarajućim promjenama ekonomske vrijednosti pričuva za ugovore o mirovinama u suprotnom smjeru.

Tečajni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama.

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz investicijske aktivnosti te kroz namiru obveza po mirovinama budući da tehničke pričuve dobrovoljnog mirovinskog osiguranja također imaju valutnu klauzulu. Ovaj rizik odnosi se na, isključivo euro (valutna klauzula).

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik da izdavatelj financijskog instrumenta koji se nalazi u imovini za pokriće tehničkih pričuva ili imovini Društva neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze (u visini i vremenskom periodu) uslijed nastanka nemogućnosti plaćanja ili drugih razloga. Na datum bilance, kreditni rizik Društva uglavnom proizlazi iz izloženosti prema Republici Hrvatskoj po osnovu dužničkih vrijednosnih papira u najvećoj mjeri, te Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb matičnom društvu po osnovu depozita.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Društva i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima.



Željko Bedenic
Predsjednik Uprave



Raiffeisen
MIROVINSKO OSIGURAVAJUĆE
DRUŠTVO d.d., Zagreb

1



Biserka Žalac
Član Uprave

Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjeg izvješća

Uprava Društva dužna je pripremiti financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama financijski položaj Društva, te rezultate njegovog poslovanja i novčanog toka u skladu s važećim računovodstvenim standardima te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje financijskih izvještaja. Uprava je odgovorna za uspostavu i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka koji su joj u razumnoj mjeri dostupni kako bi joj omogućili očuvanje imovine Društva te sprečavanje i otkrivanje prijevare i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvješća Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor iste treba odobriti za podnošenje dioničarima.

Uprava Društva je također odgovorna za pripremu i fer prezentaciju Obrazaca sastavljenih u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja mirovinskog osiguravajućeg društva (Narodne novine 37/16 i 121/16). Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj izvješća posloводства, sukladno zahtjevima hrvatskog zakona o računovodstvu.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 12 do 58, izvješće posloводства prikazano na stranicama 1 do 4, kao i obrasci sastavljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja mirovinskog osiguravajućeg društva prikazani na stranicama od 59 do 67 zajedno s pripadajućim uskladama prikazanim na stranicama od 68 do 72, odobreni su od strane Uprave 3. travnja 2018., za podnošenje Nadzornom odboru te potpisani u skladu s tim.

U ime i za Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.



Željko Bedenic
Predsjednik Uprave



Raiffeisen
MIROVINSKO OSIGURAVAJUĆE
DRUŠTVO d.d., Zagreb

1



Biserka Žalac
Član Uprave



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d. (u nastavku „Društvo“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama u kapitalu i novčanom toku za tada završenu godinu, kao i bilješke koje sadrže značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije (u nastavku „financijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2017. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo mirovinskih osiguravajućih društava u Republici Hrvatskoj.

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti, u skladu s tim standardima, podrobnije su opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja. Neovisni smo od Društva u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg mišljenja.

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Ta smo pitanja razmatrali u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Vrednovanje tehničkih pričuva za pokriće obveza iz ugovora o mirovini

Na dan 31. prosinca 2017., tehničke pričuve su iznosile 369.433 tisuća kuna (31 prosinca 2016.: 339.862 tisuća kuna).

Vidi bilješku 1 Računovodstvene politike, bilješku 4 Test adekvatnosti obveza, bilješku 2 Računovodstvene procjene i prosudbe i bilješku 10 Tehničke pričuve.

Ključno revizijsko pitanje

Kako smo pristupili tom pitanju

Tehničke pričuve čine najznačajniju stavku u izvještaju o financijskom položaju Društva. Vrednovanje pričuva je povezano s neizvjesnim budućim ishodom s obzirom da od Uprave zahtjeva značajnu prosudbu i razvoj kompleksnih modela te korištenje subjektivnih pretpostavki u modelu vrednovanja u okviru standardnih aktuarskih metoda.

Na svaki datum izvještavanja, Društvo je obvezno provesti test adekvatnosti obveza ("LAT") kako bi utvrdilo da su priznate tehničke pričuve adekvatne. Test se temelji na usporedbi trenutne procjene Uprave o sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova koji proizlaze iz tehničkih pričuva s iskazanom obvezom za navedeno. U slučaju da LAT test ukazuje na nedostatnost tehničkih pričuva, razlika se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Temeljne pretpostavke korištene u procjeni budućih novčanih tokova uključuju očekivane troškove, stope smrtnosti i diskontne stope. Relativno manja promjena u pretpostavkama Uprave može imati značajan utjecaj na priznate iznose tehničkih pričuva.

Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:

- Procjenu metodologije koju Društvo primjenjuje u vrednovanju tehničkih pričuva u skladu s važećim standardima regulatornog i financijskog izvještavanja. Također, uključivale su i ocjenu konzistentnosti primijenjene metodologije vrednovanja te da li su ikakve izmjene aktuarskih modela u skladu s našim razumijevanjem poslovnih i tržišnih događanja;
- Testiranje dizajna, implementacije i operativne učinkovitosti odabranih ključnih kontrola nad procesom formiranja i ažuriranja aktuarskih pretpostavki, te ujedno, uz pomoć vlastitih IT stručnjaka, testiranje općih IT kontrola povezanih s prikupljanjem, izvlačenjem i validacijom podataka;

Uz pomoć vlastitih aktuarskih stručnjaka:

- Usklada baze podataka korištene u aktuarskim izračunima s izvornim sustavom, provjera korištenih podataka na bazi uzorka, kao što su podaci o korisnicima mirovina, vrsta mirovinskog osiguranja, plaćene premije s originalnim ugovorima o mirovini;
- Neovisnu procjenu tehničkih pričuva, na bazi uzorka, između ostalog, kroz:
 - o Procjenu metode koju primjenjuje Društvo te provjerom na uzorku formula korištenih u obračunu pričuva, konzistentnost ključnih ulaznih parametara (tablice smrtnosti, tehničke kamatne stope, troškova) sa zakonskim i regulatornim zahtjevima;

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d. (nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Složenost modela također može dovesti do pogrešaka kao posljedica netočnih/nepotpunih podataka, stoga je kompletnost i točnost podataka na kojoj se temelje aktuarske projekcije, također područje revizijskog fokusa. Uzimajući u obzir navedeno, smatramo vrednovanje tehničkih pričuva ključnim revizijskim pitanjem.

- Procjenu razumnosti korištenja ključnih pretpostavki korištenih u LAT-u;
 - Usporedbom korištenih pretpostavki o smrtnosti, očekivanim troškovima i inflaciji s povijesnim iskustvom Društva;
 - Usporedba diskontnih stopa korištenih u testu sa stopama propisanim od strane relevantnih regulatora EU.
- Retrospektivna ocjena modela LAT testa Društva kroz usporedbu predviđanja iz prošlogodišnjeg modela s stvarnim ishodom;
- Ocjena adekvatnosti objava Društva u pogledu tehničkih pričuva u skladu sa važećim standardima financijskog izvještavanja.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Godišnje izvješće čiji je sastavni dio Izvešće posloводства, ali ne uključuju financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, odgovornost nam je pročitati ostale informacije te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno nekonzistentne s financijskim izvještajima ili saznanjima koja smo prikupili tijekom revizije, kao i čine li se, na neki drugi način, značajno pogrešno iskazane.

Vezano za Izvešće posloводства, također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvešće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi isključivo procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvešću posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima;
- Izvešće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu;



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.(nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Društva te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvešću posloводства. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo mirovinskih osiguravajućih društava u Republici Hrvatskoj te za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava namjerava likvidirati Društvo, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva.

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bi osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.(nastavak)

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja (nastavak)

- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanje ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.



Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d.(nastavak)

Izvešće o ostalim zakonskim i regulatornim obvezama

Imenovani smo revizorima od strane onih zaduženih za nadzor na 24. svibnja 2017. da obavimo reviziju financijskih izvještaja Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. Ukupno neprekinuto razdoblje našeg angažmana iznosi 3 godine te se odnosi na razdoblja od 31. prosinca 2015. do 31. prosinca 2017. godine.

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje konzistentno je s dodatnim izvještajem prezentiranim Revizorskom Odboru Društva na dan 3. travnja 2018.;
- tijekom razdoblja na koje se odnosi naša revizija zakonskih financijskih izvještaja nismo pružali neregulirane usluge pa samim tim niti nedozvoljene neregulirane usluge na koje se odnosi članak 44. Zakona o reviziji. Također, zadržali smo neovisnost od subjekta revizije tijekom provedbe revizije;

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

3. travnja 2018.



Katarina Kecko

Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

K P M G Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca

	Bilješke	2017. '000 kn	2016. '000 kn
Imovina			
Oprema i namještaj	7	72	91
Nematerijalna imovina	7	304	290
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	8	313.670	299.735
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	8	33.744	37.157
Ulaganja koja se drže do dospijeca	8	110.198	96.411
Zajmovi i potraživanja	8	10.335	10.335
Odgođena porezna imovina	11	70	-
Potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja		175	253
Potraživanja za porez na dobit		-	537
Novac i novčani ekvivalenti	9	29.654	19.264
Ukupno imovina		498.222	464.073
Kapital i rezerve			
Izdani dionički kapital	14a	23.100	23.100
Ostale rezerve	14b	1.155	1.155
Rezerva fer vrijednosti		6.896	8.657
Zadržana dobit		6.095	6.355
Ukupni kapital i rezerve		37.246	39.267
Obveze			
Tehničke pričuve	10	425.303	394.850
Obveze iz poslova mirovinskog osiguranja i ostale obveze	12	24.434	21.308
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		1	28
Obveza za porez na dobit		30	-
Rezervacije za obveze i troškove	13	11.208	8.620
Ukupne obveze		460.976	424.806
Ukupne obveze i kapital i rezerve		498.222	464.073

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 58 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja završava 31. prosinca**

	Bilješke	2017.	2016.
		'000 kn	'000 kn
Prihodi s osnove doznaka mirovinskih društava	15	151.159	121.571
Financijski prihodi	16	26.825	36.131
Ostali poslovni prihodi	17	94	2
Poslovni prihodi		178.078	157.704
Rashodi s osnove ugovora o mirovini	18	(163.138)	(143.821)
Administrativni troškovi	19	(7.050)	(6.447)
Financijski rashodi	20	(2.115)	(3.478)
Dobit prije oporezivanja		5.775	3.958
Porez na dobit	21	(1.035)	(786)
Dobit za godinu		4.740	3.172
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu, neto od poreza na dobit			
Promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od poreza i realiziranih iznosa		(1.761)	(2.773)
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu		2.979	399

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 58 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

	Izdani dionički kapital '000 kn	Ostale rezerve '000 kn	Rezerva fer vrijednosti '000 kn	Zadržana dobit '000 kn	Ukupno '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	23.100	149	11.430	9.189	43.868
<i>Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza</i>					
Promjene u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od poreza i realiziranih iznosa	-	-	(2.773)	-	(2.773)
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	(2.773)	-	(2.773)
Dobit za godinu	-	-	-	3.172	3.172
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	(2.773)	3.172	399
<i>Transakcije s vlasnicima priznate izravno u kapitalu i rezervama</i>					
Isplata dividende	-	-	-	(5.000)	(5.000)
Prijenos dobiti u zakonske rezerve	-	1.006	-	(1.006)	-
Ukupno transakcije s vlasnicima	-	1.006	-	(6.006)	(5.000)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	23.100	1.155	8.657	6.355	39.267
Stanje na dan 1. siječnja 2017.	23.100	1.155	8.657	6.355	39.267
<i>Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza</i>					
Promjene u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od poreza i realiziranih iznosa	-	-	(1.761)	-	(1.761)
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	(1.761)	-	(1.761)
Dobit za godinu	-	-	-	4.740	4.740
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	-	-	(1.761)	4.740	2.979
<i>Transakcije s vlasnicima priznate izravno u kapitalu i rezervama</i>					
Isplata dividende	-	-	-	(5.000)	(5.000)
Ukupno transakcije s vlasnicima	-	-	-	(5.000)	(5.000)
Stanje na dan 31. prosinca 2017.	23.100	1.155	6.896	6.095	37.246

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 58 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom toku

za godinu koja završava 31. prosinca

	Bilješke	2017. '000 kn	2016. '000 kn
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti			
Dobit prije poreza	21	5.775	3.958
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija opreme i namještaja	7	40	42
Amortizacija nematerijalne imovine	7	131	145
Nerealizirani (dobici)/gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	16	(5.347)	(12.086)
Prihodi od kamata	16	(20.594)	(21.235)
Novčani tijek prije promjene poslovne imovine i obveza		(19.995)	(29.176)
Promjene poslovne imovine i obveza			
Smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju		1.485	15.130
(Povećanje) ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(9.453)	(18.038)
(Povećanje)/smanjenje ulaganja koja se drže do dospjeća		(13.909)	(12.128)
Smanjenje zajmova i potraživanja		-	6.183
(Povećanje)/smanjenje potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostalih potraživanja		78	(149)
Povećanje tehničkih pričuva		30.453	23.840
Povećanje financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		(27)	28
Povećanje obveza iz mirovinskog osiguranja i ostalih obveza		5.849	7.902
Neto promjene poslovne imovine i obveza		14.449	22.768
Plaćeni porez		(538)	(2.221)
Primici od kamata		21.749	22.535
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		15.665	13.906
Novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti			
Izdaci za nabavu opreme i namještaja	7	(22)	(5)
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	7	(145)	-
Neto novac iz ulagačkih aktivnosti		(167)	(5)
Novčani tijek od financijskih aktivnosti			
Isplata dividende		(5.000)	(5.000)
Neto novac od financijskih aktivnosti		(5.000)	(5.000)
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata			
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine		19.264	10.382
Efekt tečaja na novac i novčane ekvivalente		(108)	(19)
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	9	29.654	19.264

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 58 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

1.1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.d., („Društvo”) je osnovano kao društvo s ograničenom odgovornošću na Trgovačkom sudu u Zagrebu 6. lipnja 2002. godine te je Hrvatska agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja Republike Hrvatske („HAGENA”) 14. svibnja 2002. godine izdala Društvu odobrenje za rad. Društvo je osnovano kao d.o.o., ali je tijekom 2014. godine preoblikovano u dioničko društvo uslijed procesa usklade s novim Zakonom o mirovinskim osiguravajućim društvima (NN 22/14, „Zakon“). Društvo je početkom 2015. godine završilo proces usklađivanja. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“) izdala je Društvu dana 12. lipnja 2015. godine odobrenje za obavljanje poslova po Zakonu. Odobrenje je izdano za obavljanje poslova:

- isplate mirovina u okviru obveznog mirovinskog osiguranja u skladu s mirovinskim programima Društva na temelju individualne kapitalizirane štednje člana obveznog mirovinskog fonda
- isplate mirovina u okviru dobrovoljnog mirovinskog osiguranja u skladu s mirovinskim programima Društva na temelju individualne kapitalizirane štednje člana otvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda
- isplate mirovina u okviru dobrovoljnog mirovinskog osiguranja u skladu s mirovinskim programima Društva na temelju individualne kapitalizirane štednje člana zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda i
- isplate mirovina na temelju izravnih jednokratnih uplata osoba u Društvo.

Osnivač i stopostotni vlasnik Raiffeisen mirovinskog osiguravajućeg društva d.d. je Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb.

Ostvarivanjem prava na mirovinu, štednja članova reguliranog mirovinskog fonda prenosi se u mirovinsko osiguravajuće društvo po izboru člana fonda. Mirovinsko osiguravajuće društvo za članove obveznih mirovinskih fondova vrši doživotnu isplatu mirovine u skladu s prenesenim sredstvima odnosno za članove dobrovoljnih mirovinskih fondova isplaćuje doživotno ili privremeno mirovinsko davanje, u skladu s ugovorenim sporazumom. Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo je bilo jedino aktivno mirovinsko osiguravajuće društvo u Republici Hrvatskoj i u 2017. godini je ostvarilo prihode od ugovaranja mirovina iz dobrovoljnog i obveznog mirovinskog osiguranja.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja

(a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu sa Zakonom o mirovinskim osiguravajućim društvima te propisima kojima se uređuje računovodstvo mirovinskih osiguravajućih društava, donesenim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, koja predstavlja središnje regulatorno tijelo Društva.

Računovodstvene politike Društva temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (u nastavku „MSFI usvojeni od strane EU“) osim u dijelu prezentacije tehničkih pričuva, koje uključuju i višak sredstava iznad tehničke pričuve koji nije alociran korisnicima mirovinskog osiguranja.

Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 3. travnja 2018. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

(b) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji iskazani su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“), hrvatskim kunama („kn“) te su iznosi zaokruženi na najbližu tisuću.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(c) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju i financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku, ovisno o tome kako je prikladno, umanjenom u slučaju imovine za eventualno umanjenje vrijednosti.

(d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane rukovodstva Društva za upravljanje koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza te prihoda i troškova. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izvještavanja, a čiji rezultat čini osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu lako vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i pripadajuće pretpostavke redovito se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Informacije o prosudbama rukovodstva Društva koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u bilješki 2.

(e) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja.

Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarne imovine raspoložive za prodaju i koja se drži do dospjeća predstavljaju razliku amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike koje proizlaze iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku, s izuzetkom tečajnih razlika po nemonetarnoj imovini raspoloživoj za prodaju koje se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Nemonetarna imovina i obveze koji se mjere po fer vrijednosti, a denominirani su u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na dan utvrđivanja fer vrijednosti. Nemonetarna imovina i obveze koji se mjere po povijesnom trošku, preračunavaju se po tečaju koji je vrijedio na datum transakcije, bez naknadnog preračunavanja.

Promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u ili vezanih uz stranu valutu klasificiranih kao raspoložive za prodaju raščlanjuju se na tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i druge promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnice. Tečajne razlike priznaju se u dobiti ili gubitku kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih kod revalorizacije monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar prihoda ili troškova od ulaganja. Ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u ili vezanih uz stranu valutu klasificiranih kao raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Sve promjene u fer vrijednosti nemonetarne imovine raspoložive za prodaju, kao i tečajne razlike koje se odnose na preračunavanje imovine i obveza denominiranih u ili vezanih uz stranu valutu, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Uz kunu, najznačajnija valuta u kojoj Društvo drži imovinu i obveze je euro. Tečaj eura koji se koristi za preračunavanje na datum 31. prosinca 2017. bio je 1 euro = 7,513648 kunu (31. prosinca 2016.: 1 euro = 7,557787 kune).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike

Računovodstvene politike primjenjuju se konzistentno kroz razdoblja prikazana u financijskim izvještajima, osim ako nije drugačije navedeno.

a) Oprema i namještaj

Oprema i namještaj je materijalna imovina koja se drži s namjerom upotrebe u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe.

Priznavanje i mjerenje

Oprema i namještaj se mjeri po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi

Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna stavka imovine, samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritićati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja predstavljaju trošak u dobiti ili gubitku u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje u dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedinih dijelova opreme i namještaja. Imovina u pripremi se ne amortizira.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

- | | |
|----------------------------|----------|
| • Namještaj | 4 godine |
| • Računala i ostala oprema | 5 godine |

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se i ukoliko je potrebno, prepravljaju na datum izvještavanja. Dobici i gubici kod otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i neto knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

b) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina kupljena od strane Društva, koja ima konačan vijek upotrebe, iskazuje se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi od imovine na koju se odnose. Svi ostali troškovi priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine, od dana kada je raspoloživa za upotrebu.

Očekivani vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

- | | |
|--------------------------------|----------|
| • Software | 5 godina |
| • Ulaganja na tuđim sredstvima | 3 godine |

Korisni vijek upotrebe provjerava se i korigira, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja. Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i neto knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

c) Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, zajmovi i potraživanja, financijska imovina raspoloživa za prodaju, ulaganja koja se drže do dospjeća i ostale financijske obveze. Klasifikacija ovisi o namjeri s kojom su financijska imovina i obveze stečeni. Društvo određuje klasifikaciju financijske imovine i financijskih obveza prilikom početnog priznavanja i ukoliko je prikladno, ponovno je procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Kategorija imovina i obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka uključuje financijske instrumente namijenjene trgovanju, uključujući derivative i instrumente koji su prilikom početnog priznavanja određeni da se vode po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Društvo priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak 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.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju državne obveznice, investicijske fondove, dionice i forward.

Zajmovi i potraživanja

Dani zajmovi i potraživanja jesu instrumenti koji nemaju kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i imaju fiksna ili određiva plaćanja. Ova imovina se klasificira kao kratkotrajna, osim za imovinu s dospelim dužim od 12 mjeseci koja se klasificira kao dugotrajna imovina. Ova kategorija uključuje depozite kod banaka.

Ulaganja koja se drže do dospjeća

Imovina koja se drži do dospjeća obuhvaća nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili određiva plaćanja i fiksno dospelje te za koju postoji pozitivna namjera držanja do dospjeća. U slučaju prodaje dijela imovine Društva koja se drži do dospjeća ili uslijed promjene namjere Društva ili promjene sposobnosti da se drži do dospjeća, cjelokupnu imovinu Društva koja se drži do dospjeća treba mjeriti po fer vrijednosti. Od datuma nastanka slučaja djelomične prodaje ili reklasifikacije tijekom naredne dvije poslovne godine niti jedan preostali financijski instrument ne smije se vrednovati na način primjeren financijskoj imovini koja se drži do dospjeća. Izuzetak od navedenog su slučajevi prodaje i reklasifikacije s obilježjima koja opisuje MRS 39. Ova kategorija uključuje državne obveznice.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Kategorija imovine raspoložive za prodaju obuhvaća nederivativnu financijsku imovinu koja nije definirana kao imovina koja se vodi po fer vrijednosti u račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospjeća ili zajmovi i potraživanja. Financijska imovina raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u skladu s potrebama za likvidnošću ili promjenama u kamatnim stopama, tečaju ili cijenama vrijednosnica. Ova imovina se uključuje u dugotrajnu imovinu osim ukoliko rukovodstvo ne namjerava prodati ulaganje u roku 12 mjeseci od datuma izvještavanja. Ova kategorija uključuje državne obveznice.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Ostale financijske obveze uključuju obveze iz poslova mirovinskog osiguranja i ostale obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

c) Financijski instrumenti (nastavak)

Priznavanje i prestanak priznavanja

Sva financijska imovina i financijske obveze uključujući i izvedenice priznaju se u izvještaju o financijskom položaju u trenutku kada Društvo postane dio obvezujućeg ugovora o financijskom instrumentu. Financijska imovina koja se drži radi trgovanja, imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te imovina raspoloživa za prodaju priznaju se u izvještaju o financijskom položaju na datum kada se počnu primjenjivati ugovoreni uvjeti instrumenta u kojem je Društvo jedna od ugovornih strana. Od tog datuma, u računu dobiti i gubitka, priznaju se svi dobiti ili gubici koji nastaju zbog promjena u fer vrijednosti imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, dok se promjene u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju evidentiraju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ukoliko nije došlo do trajnog umanjenja vrijednosti.

Društvo početno priznaje zajmove i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospjeća te dane depozite na dan njihovog ugovaranja, kreiranja, stjecanja ili prijenosa sredstava iz Društva.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze Društva početno se priznaju po fer vrijednosti uvećano, u slučaju financijske imovine ili financijskih obveza koje se ne vode po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili isporukom financijske imovine ili financijskih obveza. Izuzetak od navedenog su financijska imovina i financijske obveze koje se mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, kojima se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi, jer se oni po nastanku priznaju u računu dobiti i gubitka.

Kupnja i prodaja financijskih instrumenata priznaje se u imovini Društva na datum trgovanja. Zaključena transakcija kupnje priznaje se u imovini Društva prema vrsti i provedenoj klasifikaciji financijskog instrumenta uz istovremeno formiranje obveze za namiru. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini Društva financijski instrument se prestaje priznavati, a počinje se priznavati potraživanje s osnove prodaje financijskog instrumenta.

Prilikom sudjelovanja u javnoj ponudi vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca (inicijalna i sekundarna ponuda, ponuda ograničenom broju ulagatelja i sl.), prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca se inicijalno iskazuju kao potraživanje u iznosu prihvaćene ponude, a nakon njihovog upisa na račun Društva ili pod/skrbnika u središnjem depozitoriju, odnosno u slučaju ulaganja u prenosive vrijednosne papire izdavatelja iz druge države članice ili države članice Organizacije za gospodarsku suradnju i nadzor (dalje: OECD) po primljenoj obavijesti od banke skrbnik, priznaje se u imovini Društva sukladno klasifikacijama financijske imovine.

Prenosivi vrijednosni papiri u imovini Društva kod obvezujućih javnih ponuda za otkup vrijednosnih papira vrednuju se od datuma obavijesti ponuditelja o prihvaćenoj ponudi po cijeni otkupa iz javne ponude.

Potraživanja ili obveze po osnovi kamata i sličnih prava i obveza Društva, iskazuju se u imovini ili obvezama Društva po utvrđivanju prava na iste.

Potraživanja za dividende ili udjele u dobiti priznaju se u imovini Društva na prvi dan od kojeg se dionicom trguje bez prava na dividendu (ex dividend date). Iznimno od ovoga, Društvo će priznati potraživanja za dividende ili udjele u dobiti u imovini Društva na dan utvrđivanja prava na iste, a temeljem odluke o isplati dividende ili raspodjeli dobiti nadležnog organa trgovačkog društva (npr. glavne skupštine ili skupštine).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

c) Financijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje (nastavak)

Imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

Nakon početnog priznavanja, ulaganja u imovinu koja se drži radi trgovanja se mjere prema njihovoj fer vrijednosti. Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti priznaju se kao nerealizirani dobiti ili gubici u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, a svođenje na tržišne cijene, vrši se dnevno.

Derivativni se instrumenti iskazuju kao imovina kada im je fer vrijednost pozitivna i kao obveze kada im je fer vrijednost negativna. Promjene u fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastale.

Imovina raspoloživa za prodaju

Nakon početnog priznavanja, ulaganja u imovinu raspoloživu za prodaju se mjere prema njihovoj fer vrijednosti. Dobici i gubici nastali zbog promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se izravno u rezervi fer vrijednosti u kapitalu i rezervama i objavljuju u izvješću o promjenama u kapitalu i rezervama. Promjene u fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica klasificiranih u kategoriju vrijednosnica raspoloživih za prodaju denominiranih u ili vezanih uz strane valute sastoje se od tečajnih razlika koje proizlaze iz promjena u amortiziranom trošku i ostalih promjena u knjigovodstvenoj vrijednosti vrijednosnice. Tečajne razlike za dužničke vrijednosne papire priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, dok se ostale promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti priznaju u kapitalu i rezervama.

Kod prodaje ili umanjenja vrijednosti vrijednosnica raspoloživih za prodaju, akumulirana nerealizirana dobit ili gubitak, priznati u kapitalu i rezervama, uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Amortizacija bilo koje premije ili diskonta (uključujući transakcijske troškove) metodom efektivne kamatne stope se priznaje u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Kamata na vrijednosnice raspoložive za prodaju računa se metodom efektivne kamatne stope i priznaje se kao prihod od kamata u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Dividendu na vlasničke vrijednosnice Društvo priznaje u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u trenutku kada na nju ostvari pravo.

Imovina koja se drži do dospjeća

Nakon početnog priznavanja, imovina koja se drži do dospjeća mjeri se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti ako postoje. Dobici i gubici od ulaganja u imovinu koja se iskazuje prema amortiziranom trošku priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti tijekom cijelog procesa amortizacije.

Zajmovi i potraživanja

Nakon početnog priznavanja, zajmovi i potraživanja se vrednuju prema amortiziranom trošku ulaganja koristeći metodu efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja. Dobici i gubici od ulaganja u imovinu koja se iskazuje prema amortiziranom trošku priznaju se u računu dobiti i gubitka tijekom cijelog procesa amortizacije.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

c) Financijski instrumenti (nastavak)

Gubitak od umanjenja financijske imovine

Sva imovina Društva, osim imovine klasificirane kao financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti ili gubitka, podložna je izradi procjene o postojanju dokaza ili okolnosti vezanih uz umanjenje vrijednosti. Procjena se mora izrađivati svaki put kada postoji objektivni dokaz ili okolnosti koje upućuju na potrebu procjene vrijednosti imovine radi umanjenja, a najmanje na datum sastavljanja tromjesečnih i godišnjih izvještaja Društva i mora biti sastavljena u pisanom obliku te neovisno o rezultatu procjene za potrebom umanjenja imovine, mora biti priložena i sva potrebna dokumentacija na osnovu koje je procjena donesena.

Ukoliko je procjenom utvrđeno postojanje dokaza ili okolnosti koje upućuju na umanjenje vrijednosti imovine, Društvo će u pisanom obliku, a u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i Pravilnikom o vrednovanju imovine mirovinskog osiguravajućeg društva, izraditi procjenu umanjenja vrijednosti imovine iz koje su vidljivi svi ulazni podaci koji su korišteni u izračunu kao i njihovi izvori.

Objektivni dokazi umanjenja vrijednosti uključuju i sljedeće vidljive informacije:

- a) značajne financijske teškoće izdavatelja ili dužnika, uključujući blokadu računa,
- b) značajno pogoršanje financijskih pokazatelja iz financijskih izvještaja,
- c) nepoštivanje ugovora, poput nepodmirenja obveza ili zakašnjenja plaćanja kamate ili glavnice po zajmovima i/ili izdanim vrijednosnim papirima, radi čega dolazi do prolongata plaćanja ili reizdanja vrijednosnih papira u svrhu podmirenja dospjelih obveza po nepodmirenim izdanjima,
- d) pokretanje predstečajne nagodbe, otvaranje stečajnog ili likvidacijskog postupka, ili druge financijske reorganizacije i restrukturiranja,
- e) nestanak aktivnog tržišta za vrijednosne papire zbog financijskih teškoća izdavatelja ili
- f) produžen i kontinuiran pad cijene vrijednosnog papira ili pad cijene više od 40% mjereno u razdoblju od godinu dana u odnosu na datum vrednovanja.

Ako postoji objektivni dokaz o umanjenju vrijednosti ulaganja koja se drže do dospeljeka koji se vode po amortiziranom trošku, iznos gubitka mjeri se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tijekova diskontirano uz originalnu efektivnu kamatnu stopu financijske imovine (tj. efektivnu kamatnu stopu obračunanu kod početnog priznavanja). Iznos gubitka se priznaje u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako se, u sljedećem razdoblju, iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti prethodno priznat gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja. Ispravak neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom financijske imovine većim nego što bi bio amortizirani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno. Iznos koji je ispravljen priznaje se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ako je smanjenje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznato direktno u kapitalu i ima objektivnog dokaza o umanjenju vrijednosti imovine, kumulativni gubitak koji je priznat direktno u kapitalu uklanja se iz kapitala i priznaje u računu dobiti i gubitka, čak i ako se financijska imovina nije prestala priznavati. Ako, u sljedećem razdoblju, fer vrijednost dužničkog instrumenta klasificiranog kao raspoloživ za prodaju poraste i povećanje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti u računu dobiti i gubitka, gubitak od umanjenja vrijednosti će se ispraviti, a ispravljeni iznos će se priznati u računu dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

c) Financijski instrumenti (nastavak)

Prestanak priznavanja financijske imovine i obveza

Financijska imovina se prestaje priznavati kad Društvo prestane imati kontrolu nad ugovornim pravima vezanim uz tu imovinu, odnosno kad su prava ostvarena, dospjela ili predana. Financijska obveza se prestaje priznavati kad više ne postoji. Kad se prodaje imovina raspoloživa za prodaju i imovina koja se drži radi trgovanja, prestaje njihovo priznavanje i pripadajuća potraživanja od kupaca priznaju se na datum kad se donese odluka o prodaji. Sredstva koja se drže do dospelja i dani zajmovi i potraživanja prestaju se priznavati na dan gubitka kontrole nad njima.

U slučaju prodaje dijela imovine Društva koja se drži do dospelja ili uslijed promjene namjere Društva ili promjene sposobnosti da se drži do dospelja, cjelokupnu imovinu Društva koja se drži do dospelja treba mjeriti po fer vrijednosti. Od datuma nastanka slučaja djelomične prodaje ili reklasifikacije tijekom naredne dvije poslovne godine niti jedan preostali financijski instrument ne smije se vrednovati na način primjeren financijskoj imovini koja se drži do dospelja. Izuzetak od navedenog su slučajevi prodaje i reklasifikacije s obilježjima koja opisuje MRS 39.

Kod prestanka priznavanja Društvo za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka za financijsku imovinu koja se vodi po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka koristi metodu prosječnog ponderiranog troška, dok za imovinu koja je klasificirana kao raspoloživa za prodaju i do dospelja koristi metodu FIFO ("First-In-First-Out"). Financijska obveza prestaje se priznavati kada se ugovorne obveze podmire, otkazu ili isteknu. Kod promjene uvjeta financijske obveze, Društvo prestaje priznavati tu financijsku obvezu te trenutačno priznaje novu financijsku obvezu, s novim uvjetima.

Principi mjerenja fer vrijednosti i tehnike procjene

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja. Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

Sukladno regulativi Agencije koriste se slijedeće cijene:

- za domaće vlasničke i dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja
- za vrijednosne papire stranih izdavatelja koristi se zadnja cijena trgovanja
- za investicijske fondove koristi se cijena udjela službeno kotirana i objavljena od strane društva za upravljanje koje upravlja pripadnim fondom.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama.

Fer vrijednost prenosivih vrijednosnih papira, instrumenata tržišta novca te ostalih financijskih instrumenata kojima se trguje na neaktivnom tržištu procjenjuje se tehnikama vrednovanja.

Prenosivi dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj Republika Hrvatska i kojima se trguje u Republici Hrvatskoj na neaktivnom tržištu vrednovat će se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, s time da je početna vrijednost zadnja poznata fer vrijednost tog vrijednosnog papira. Navedena metoda će se primjenjivati istekom od 30 dana od dana zadnje poznate fer vrijednosti, osim u trenutku provjere uvjeta aktivnog tržišta kada će se ista primijeniti odmah nakon utvrđivanja neaktivnog tržišta.

U tehnikama vrednovanja koje se koriste za mjerenje fer vrijednosti trebaju se u najvećoj mogućoj mjeri koristiti relevantni vidljivi ulazni podaci i u najmanjoj mjeri ulazni podaci koji nisu vidljivi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

c) Financijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospijeca ili financijska imovina raspoloživa za prodaju, ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena.

Zajmovi i potraživanja od banaka i ostali depoziti

Zajmovi i potraživanja od banaka i ostali depoziti klasificirani su kao zajmovi i potraživanja i iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja inicijalno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno vode po amortiziranom trošku smanjenom za umanjenje vrijednosti.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno iskazuju po amortiziranom trošku.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju, te se u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu, ili se stjecanje imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

Izvedenice, repo transakcije, spot transakcije

Ulaganja u izvedene financijske instrumente vrednuju se po javno dostupnoj dnevnoj cijeni obračuna (eng. final settlement price) na uređenim tržištima u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici EU ili državi članici OECD-a ili službenim financijsko-informacijskim servisima. Iznimno, izvedeni financijski instrumenti za koje na tržištu nije dostupna cijena vrednuju se po fer vrijednosti za dan vrednovanja na način da se zadnja cijena ponude na kupnju, koja je dostupna na službenom financijsko-informacijskom servisu, primjenjuje za na taj način zauzete duge pozicije, dok se službeno dostupna cijena zadnje ponude za prodaju primjenjuje za na taj način zauzete kratke pozicije.

Devizne terminske transakcije dnevno se vrednuju po fer vrijednosti, primjenom referentnih kamatnih stopa (close-out metoda) za određenu valutu, koje su dostupne na službenom financijsko-informacijskom servisu te se pritom kao referentni tečaj uzima srednji tečaj Hrvatske narodne banke. Društvo je posebnom internom procedurom propisalo specifičnosti izračuna fer vrijednosti za devizne terminske transakcije.

Repo ugovor o prodaji i ponovnoj kupnji (pasivni repo) vrednuje se od datuma namire tako da se instrument koji je predmet transakcije u imovini Društva i dalje vrednuje u skladu s pravilima za tu vrstu instrumenta, dok se obveze za primljena novčana sredstva vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Fer vrijednost spot transakcije na dan vrednovanja, utvrđuje se izračunom razlike između ugovorenog tečaja i srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke na dan vrednovanja imovine Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

d) Imovina pod najmom

Najam kod kojeg Društvo kao najmoprimac preuzima suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificira se kao financijski najam. Na datum izvještavanja, Društvo nema financijskih najмова.

Ostali najmovi su operativni najmovi, a imovina unajmljena od strane Društva se ne prikazuje u izvještaju o financijskom položaju Društva. Plaćanja po osnovi operativnih najмова, gdje je Društvo najmoprimac, iskazuju se u dobiti ili gubitku po pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

e) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja izvještaja o novčanom toku uključuju novac i depozite po viđenju kod banaka s originalnim dospijećem do 3 mjeseca.

f) Troškovi osoblja

Mirovinski fondovi s propisanim iznosom doprinosa

Obveze za doprinose za mirovinske fondove s propisanim iznosom doprinosa priznaju se kao trošak u dobiti ili gubitku razdoblja u kojem su nastali.

Kratkoročno nagrađivanje zaposlenika

Obveze temeljem sustava kratkoročnog nagrađivanja zaposlenika iskazuju se na nediskontiranoj osnovi, a priznaju se kao trošak u trenutku pružanja pripadajuće usluge. Obveza se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen temeljem kratkoročnog sustava isplate novčanog bonusa ili sudjelovanja u dobiti kad Društvo ima sadašnju zakonsku obvezu isplatiti taj iznos kao naknadu za uslugu koju je zaposlenik izvršio u prošlosti, a tu je obvezu moguće pouzdano procijeniti.

g) Porez na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se u dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Priznata odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

h) Rezervacije za obveze i troškove

Rezervacija se priznaje kad Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obveze. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

i) Izdani dionički kapital

Redovni dionički kapital

Redovni dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica klasificiranih u poziciju kapitala i rezervi i denominiran je u kunama.

Premija na emitirane dionice

Premija na emitirane dionice predstavlja akumuliranu pozitivnu razliku između nominalne vrijednosti dionica i iznosa primljenih prilikom izdavanja dioničkog kapitala.

Dividende

Dividende na redovne dionice se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti obuhvaća nerealizirane neto dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za pripadajući odgođeni porez.

j) Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev financijske imovine (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (c)) i odgođene porezne imovine (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (g)), preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadiivi iznos imovine. Za imovinu koja nema konačni korisni vijek upotrebe (na datum izvještavanja Društvo nije imalo takve imovine) te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadiivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadiivog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i obveze Društva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u dobiti ili gubitku. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat za jedinicu koja generira novac priznaje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednosti imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) proporcionalno na linearnoj osnovi.

Nadoknadiivi iznos imovine i jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat prethodnih godina procjenjuje se na svaki datum izvještavanja radi utvrđivanja je li gubitak smanjen ili više ni ne postoji. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadiivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine, umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

k) Prihodi

Računovodstvena politika vezana uz priznavanje prihoda od sklopljenih ugovora o mirovinskom osiguranju opisana je u računovodstvenoj politici 1.3 (n).

Financijski prihodi

Prihod od kamata priznaje se u dobiti ili gubitku kako nastaje za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku i raspoložive za prodaju uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće gotovinske tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja predmetnog ugovora ili trenutno važeće varijabilne kamatne stope. Prihod od kamata od monetarne imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaje se kao prihod od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Prihodi od dividendi na temelju vlasničkih vrijednosnica priznaju se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u trenutku utvrđivanja prava na primitak dividende, a temeljem zaprimljene obavijesti od banke skrbnik o donošenju odluke nadležnog tijela izdavatelja (npr. glavne skupštine) o isplati dividende.

Financijski prihodi također uključuju i neto pozitivne tečajne razlike od svođenja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

l) Rashodi

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju troškove pribave ugovora o mirovinama i administrativne troškove.

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju opreme i nematerijalne imovine, trošak telefona i pošte, troškove razvoja i održavanja informacijskog sustava, intelektualne usluge i ostale troškove.

Troškovi operativnog najma

Plaćanja po operativnom najmu priznaju se u dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom trajanja najma. Povlastice kod najma priznaju se u dobiti ili gubitku kao sastavni dio ukupnog troška najma.

Financijski rashodi

Financijski rashodi uključuju neto negativne tečajne razlike od svođenja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja, neto realizirane gubitke od prodaje financijske imovine, neto gubitke od promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i ostale financijske rashode.

m) Tehničke pričuve

Tehnička pričuva je izračunata od strane aktuara Društva u skladu s metodama propisanim zakonskim okvirom i oblikovana u iznosu sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih obveza Društva temeljem zaključenih ugovora, izračunato primjenom odgovarajućeg aktuarskog vrednovanja koje uzima u obzir sve buduće obveze Društva temeljem pojedinačnih ugovora, uključujući i buduće troškove isplate mirovina.

Tehničke pričuve računaju se mjesečno po svakom ugovoru koristeći neto premijsku metodu. Iznos tehničke pričuve na datum obračuna računa se metodom linearne interpolacije (na osnovi broja proteklih dana) između vrijednosti tehničke pričuve s proteklom trajanjem t godina i vrijednosti tehničke pričuve s proteklom trajanjem $t+1$ godina, od datuma ostvarivanja prava na mirovinu.

Test adekvatnosti obveza ("LAT") provodi se godišnje od strane aktuara Društva koristeći tekuće procjene budućih novčanih tokova po ugovorima o mirovinama (vidi bilješku 4). Ako te procjene pokažu da je neto knjigovodstvena vrijednost pričuve nedovoljna obzirom na procijenjene buduće novčane tokove, razlika se priznaje u dobiti ili gubitku uz odgovarajuće povećanje tehničke pričuve.

Tehničke pričuve izračunava imenovani ovlašteni aktuar Društva u skladu s propisanim zakonskim okvirom. Formule za izračun tehničke pričuve sastavni su dio cjenika odgovarajućih mirovina iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja, odnosno iz obveznog mirovinskog osiguranja.

Prema Zakonu, mirovinsko osiguravajuće društvo koje isplaćuje mirovine u okviru obveznoga mirovinskog osiguranja, dužno je usklađivati visinu mirovine na isti način i istom dinamikom kako je to određeno zakonom koji uređuje obvezno mirovinsko osiguranje na temelju generacijske solidarnosti.

Mirovine ugovorene po prijašnjem Zakonu o mirovinskim osiguravajućim društvima i isplati mirovina na temelju individualne kapitalizirane štednje (NN 106/99, 63/00, 140/05, 107/07 i 114/11) usklađuju se prema tom zakonu prema stopi promjene indeksa potrošačkih cijena najmanje dvaput godišnje za prethodno polugodište. Indeks potrošačkih cijena utvrđuje se prema podacima Državnog zavoda za statistiku. Stoga, Društvo primjenjuje indeksaciju u veljači i kolovozu svake godine, prema stopi promjene indeksa potrošačkih cijena.

n) Premije

Prihodi od premije s osnove primitaka od mirovinskih društava i izravnih jednokratnih primitaka priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u trenutku aktiviranja ugovora o mirovini.

o) Troškovi mirovina

Troškovi mirovina predstavljaju redovne mjesečne anuitete za mirovine kao i djelomične jednokratne isplate koje predstavljaju udio od ukupnih doznaka umanjениh za djelomične jednokratne isplate, primljenih od strane mirovinskih društava, u skladu s ugovorima o mirovinama. Troškovi mirovina uključuju sve plaćene troškove. Nastali troškovi mirovina koji nisu plaćeni vode se kao obveza u sklopu tehničke pričuve.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

p) Obveze za primljene predujmove

Primici od mirovinskih društava te izravne jednokratne uplate osoba za mirovine koje se odnose na ugovore o mirovini s početkom isplate u budućim razdobljima odgađaju se za priznavanje prihoda do početka isplata mirovina kada također ulaze u Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

q) Ostale obveze

Ostale obveze početno se iskazuju po fer vrijednosti, a naknadno se vrednuju po amortiziranom trošku.

r) Obveze i povezana imovina s osnove testa adekvatnosti obveza

Ugovori o mirovinskom osiguranju testiraju se radi utvrđivanja adekvatnosti diskontiranjem tekućih procjena svih budućih ugovornih novčanih tokova i uspoređujući taj iznos s neto knjigovodstvenom vrijednošću. Gdje se utvrdi nedostatak obveza, formira se dodatna pričuvna i Društvo priznaje manjak u dobiti ili gubitku.

MSFI 4 zahtjeva test adekvatnosti obveza nastalih iz ugovora o osiguranju. Društvo godišnje procjenjuje jesu li njegove iskazane obveze za osiguranje adekvatne, koristeći sadašnje procjene budućih novčanih tokova po svim svojim ugovorima o mirovinskom osiguranju koji se mogu kategorizirati kao ugovori o osiguranju prema MSFI 4, isključujući ugovore o privremenim mirovinama iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja, koji su po svojim karakteristikama financijske rente s određenim trajanjem. Procjene budućih novčanih tokova temelje se na realnim aktuarskim pretpostavkama uzimajući u obzir pretpostavke o smrtnosti, povrata na ulaganja, troškova, stope usklađivanja i inflacije.

s) Standardi i tumačenja koji još nisu važeći

Određeni novi standardi, kao i izmjene i dopune postojećih standarda stupili su na snagu za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine. Iako su ti novi standardi, izmjene i dopune prvi put primjenjivi 2017. godini, oni nisu imali značajan utjecaj na godišnja financijska izvješća Društva.

Nekoliko novih i izmijenjenih standarda i tumačenja izdanih od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde („IASB“) i njegovog Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja je odobreno za izdavanje, ali još nisu bili u primjeni na subjekte koji izvještavaju u skladu s MSFI za razdoblje koje završava 31. prosincem 2017. godine i / ili nisu usvojeni od strane Europske unije, i kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvješća.

MSFI 9 Financijski instrumenti

MSFI 9 Financijski instrumenti, koji će imati značajan utjecaj na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine i financijskih obveza Društva kao i mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka, dovršen je potpunosti i izdan od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde u 2014. godini s obaveznom primjenom od 1. siječnja 2018. godine. Sukladno standardu, subjekti izvještavanja u financijskim izvještajima za 2017. godinu trebaju objaviti ključne odrednice metodološkog pristupa korištenog kod primjene MSFI 9, kao i efekte na bilančne stavke i razinu kapitala na prvi dan primjene (1. siječnja 2018.). Društvo ispunjava kriterije za privremeno izuzeće od MSFI 9 i namjerava odgoditi primjenu MSFI 9 do datuma stupanja na snagu novog standarda za ugovore o osiguranju (MSFI 17) koji je primjenjiv za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021., kako je opisano u nastavku.

Izmjene i dopune MSFI-ja 4 Ugovori o osiguranju

U rujnu 2016. godine, IASB je donio izmjene i dopune MSFI-ja 4 za rješavanje pitanja koja proizlaze iz različitih datuma stupanja na snagu MSFI-ja 9 i novog standarda ugovora o osiguranju (MSFI 17).

Izmjene i dopune uvode dvije alternativne opcije primjene MSFI 9 za subjekte koji izvještavaju u okviru MSFI-ja 4: privremeno izuzeće i preklopni pristup. Privremeno izuzeće omogućuje subjektima koji ispunjavaju uvjete da odgode datum primjene MSFI-ja 9 za godišnja razdoblja koja počinju prije 1. siječnja 2021. godine i nastave primjenjivati odredbe MRS-a 39 na financijsku imovinu i obveze. Subjekt može primijeniti privremeno izuzeće od MSFI-ja 9 ako: (i) nije prethodno primijenio nikakvu verziju MSFI-ja 9, osim uvjeta za iskazivanje dobitaka i gubitaka od financijskih obveza označenih kao FVTPL; i (ii) njegove aktivnosti su primarno povezane s poslovima osiguranja na godišnji datum izvještavanja koji neposredno prethodi 1. travnja 2016. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

s) Standardi i tumačenja koji još nisu važeći

Budući da se Društvo bavi poslovima mirovinskog osiguranja na dan 31. prosinca 2017. godine, Društvo namjerava primijeniti privremeno izuzeće od MSFI-ja 9 te će nastaviti primjenjivati MRS 39 i u narednom izvještajnom razdoblju.

MSFI 17 Ugovori o osiguranju

U svibnju 2017. godine IASB je objavio MSFI 17 Ugovori o osiguranju, sveobuhvatan novi računovodstveni standard za ugovore o osiguranju koji obuhvaćaju priznavanje i mjerenje, prezentiranje i objavljivanje, a koji će zamijeniti MSFI 4 Ugovori o osiguranju.

Za razliku od zahtjeva iz MSFI-ja 4, koji se uglavnom temelje na praćenju prijašnjih lokalnih računovodstvenih politika u svrhu mjerenja, MSFI 17 pruža sveobuhvatni model (opći model) za ugovore o osiguranju, nadopunjen pristupom s promjenjivom naknadom za ugovore s izravnim sudjelovanjem koji imaju značajnu investicijsku komponentu, te pristup alocirane premije uglavnom za kratkoročne ugovore, što se generalno odnosi na određene ugovore neživotnih osiguranja.

Glavne značajke novog računovodstvenog modela ugovora o osiguranju su kako slijedi:

- Mjerenje sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, uključujući eksplicitno prilagođavanje rizicima, ponovno mjerenje za svako razdoblje izvješćivanja.
- Ugovorena margina usluge (Contractual Service Margin – CSM) mjeri se kao pozitivna razlika (neto priljev) između rizikom prilagođene sadašnje vrijednosti očekivanih priljeva i odljeva za određenu grupu ugovora. Kao takva, već na početku ugovora prikazuje očekivanu profitabilnost ugovora te se priznaje u računu dobiti ili gubitka za cijelo razdoblje njegovog trajanja.
- Određene promjene očekivane sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova usklađuju se s CSM-om i stoga se priznaju u računu dobiti ili gubitka tijekom preostalog ugovornog razdoblja.
- Učinak promjena diskontnih stopa iskazuje se ili u računu dobiti i gubitka ili u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, ovisno o izboru računovodstvene politike.
- Priznavanje prihoda od osiguranja i troškova usluga osiguranja u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na temelju pruženih usluga tijekom razdoblja.
- Iznosi koji će osiguranik uvijek primati, bez obzira na to da li je nastupio osigurani slučaj, ne prikazuju se u računu dobiti i gubitka, već se priznaju izravno u bilanci.
- Rezultati usluga osiguranja (zarađena premija umanjena za nastale štete) prikazuju se odvojeno od prihoda ili rashoda financiranja osiguranja.
- Opsežne objave koje pružaju informacije o priznatim iznosima iz ugovora o osiguranju te prirodi i opsegu rizika koji proizlaze iz tih ugovora.

MSFI 17 je na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine, uz potrebne usporedne podatke. Ranija primjena je dopuštena, pod uvjetom da subjekt također primjenjuje MSFI 9 i MSFI 15 na dan ili prije dana kada prvi put primjenjuje MSFI 17. Zahtjeva se retroaktivna primjena. Međutim, ako je cjelovita retrospektivna primjena za skupinu ugovora o osiguranju nepraktična, subjekt je dužan odabrati između modificiranog retrospektivnog pristupa ili pristupa fer vrijednosti. Društvo planira usvojiti novi standard na datum njegova stupanja na snagu zajedno s MSFI 9.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Rukovodstvo raspravlja razvoj, odabir i prikazivanje ključnih računovodstvenih politika i procjena Društva te procjenjuje primjene istih.

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (bilješka 23) i bilješku o upravljanju rizikom osiguranja (bilješka 3).

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene prosudbe i procjene će, po definiciji, rijetko odgovarati stvarnom rezultatu na koji se odnose. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Glavni izvori neizvjesnosti procjene

(a) Pričuve

Najznačajnija procjena vezana uz financijske izvještaje Društva odnosi se na formiranje pričuva. U izračun tehničkih pričuva Društvo primjenjuje odredbe Pravilnika o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva mirovinskog osiguravajućeg društva. Iznos tehničkih pričuva izračunava imenovani ovlašteni aktuar Društva.

Uprava Društva vjeruje da je trenutna razina tehničkih pričuva dovoljna za ispunjenje obveza po ugovorima o mirovini zaključenim do 31. prosinca 2017. godine.

(b) Gubici od umanjenja vrijednosti

Potreba za umanjenjem vrijednosti financijske imovine koja se vodi po amortiziranom trošku se procjenjuje kako je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (c).

Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto prodajnu vrijednost instrumenata osiguranja. Svaka imovina koja je pretrpjela umanjenje vrijednosti procjenjuje se zasebno.

(c) Određivanje fer vrijednosti

Određivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji određena tržišna cijena zahtijeva korištenje tehnika procjene kako je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (c). Za financijske instrumente kojima se ne trguje redovito i koji imaju nisku transparentnost cijene, fer vrijednost je manje objektivna, te zahtijeva prilagodbu prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, pretpostavkama o cijeni i ostalim rizicima koji utječu na specifični instrument. Na datum izvještavanja Društvo je imalo financijsku imovinu čija je fer vrijednost utvrđena tehnikama procjene.

(d) Porezi

Društvo priznaje poreznu obvezu sukladno poreznim propisima Republike Hrvatske. Porezne prijave odobrava Porezna uprava koja je odgovorna za provođenje naknadne kontrole poreznih obveznika, te ima pravo naknadno provesti provjeru poslovnih knjiga poreznog obveznika.

(e) Regulatorni zahtjevi

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Društva i može zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, sukladno odgovarajućim propisima.

(f) Korisni vijek upotrebe opreme, namještaja i nematerijalne imovine

Stope amortizacije opreme i nematerijalne imovine su inicijalno određene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka upotrebe te opreme, namještaja i nematerijalne imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2. RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE (nastavak)

Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva

Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva su sljedeće:

(a) Klasifikacija financijske imovine i obveza Društva

Računovodstvene politike Društva predstavljaju okvir početnog klasificiranja u različite računovodstvene kategorije u određenim okolnostima. Prilikom klasificiranja financijske imovine i obveza, Društvo utvrđuje da pojedini instrumenti zadovoljavaju kriterije za konkretnu klasifikaciju kako je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (c).

(b) Izbor cijena aktivnog tržišta za vrednovanje financijskih instrumenata

Računovodstvene politike Društva vezane uz mjerenje fer vrijednosti prikazane su u računovodstvenoj politici 1.3 (c). Društvo mjeri fer vrijednosti koristeći hijerarhiju fer vrijednosti koja je objašnjena u bilješci 23 Upravljanje financijskim rizicima.

3. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA

Rizik osiguranja

Najvažniji čimbenici rizika osiguranja su premijski i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost visine mirovina i adekvatnost iznosa tehničke pričuve.

Rizik pričuva

Najveći utjecaj na rizik pričuva ima regulatorno smanjenje najveće dopuštene tehničke kamatne stope za izračun pričuve. Zbog dugovječnosti polica koje nudi Društvo, mali pomak tehničke kamatne stope ima veliki utjecaj na iznos pričuva.

Investicijski rizik/kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku da povrat od ulaganja neće premašiti zagarantiranu kamatnu stopu te da neće moći ostvariti dobit za korisnike mirovina. Društvo upravlja investicijskim rizikom, kao i rizikom kamatnih stopa, aktivnim upravljanjem portfeljem.

Upravljanje rizicima

Društvo upravlja rizicima razumnim određivanjem cijene, dizajnom proizvoda i provođenjem testa adekvatnosti obveza. Adekvatnost obveza je utvrđena uzevši u obzir iskustvo smrtnosti, povrata na ulaganja, troškova i inflacije. Detalji o LAT-u prikazani su u bilješci 4 Test adekvatnosti obveza.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4. TEST ADEKVATNOSTI OBVEZA

Tehnička pričuva se testira na svaki datum izvještavanja u odnosu na izračun budućih novčanih tokova (temeljeno na financijskom modelu) korištenjem jasnih i dosljednih pretpostavki o svim faktorima – budućim stopama smrtnosti, povratu na investicije, troškovima te budućoj inflaciji za mirovine iz obveznog mirovinskog osiguranja:

- pouzdanih podataka s tržišta,
- dostupnih statističkih podataka,
- najbolje procjene iskustvenih vrijednosti.

Za tu svrhu Društvo koristi test adekvatnosti obveza za obveze iz ugovora o doživotnim mirovinama iz obveznog i dobrovoljnog mirovinskog osiguranja. Tamo gdje su pouzdani tržišni podaci dostupni, pretpostavke su izvedene temeljem dostupnih tržišnih cijena. Međutim, u nedostatku tržišnih transakcija u Hrvatskoj, još uvijek u većini slučajeva ostaju značajne poteškoće u kalibriranju korištenih pretpostavki prema vidljivim tržišnim uvjetima.

Ulazne pretpostavke se godišnje ažuriraju na temelju nedavnog iskustva. Metodologija testiranja uzima u obzir tekuće pretpostavke o svim budućim novčanim tokovima.

Osnovne pretpostavke su:

Segmentacija

Društvo segmentira proizvode u nekoliko homogenih grupa prema karakteristikama pojedinog proizvoda (tip proizvoda: obvezno mirovinsko osiguranje, dobrovoljno mirovinsko osiguranje – otvoreni mirovinski fondovi i jednokratne izravne uplate osoba i dobrovoljno mirovinsko osiguranje – zatvoreni mirovinski fondovi).

Svaki proizvod zasebno se testira za adekvatnost obveza. Neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova izračunata na temelju dolje opisanih pretpostavki uspoređuje se s tehničkim pričuvama te tehničkim pričuvama uvećanim za višak sredstava iznad tehničke pričuve, umanjene za revalorizacijsku pričuvu i obveze za naknade platnog prometa (odnosno s tehničkim pričuvama prikazanim u izvještaju o financijskom položaju) iz mirovinskog osiguranja. Ako ta usporedba pokazuje da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz mirovinskog osiguranja nedovoljna uzevši u obzir procijenjene buduće novčane tokove, cjelokupni nedostatak se priznaje u dobiti ili gubitku tako što se priznaje dodatna obveza.

Stope smrtnosti

Obzirom na iskustvo smrtnosti i činjenice da analiza smrtnosti ne daje pouzdane rezultate, prilagodba za iskustvo smrtnosti nije rađena, već je Društvo koristilo stope smrtnosti iz zadnjih službenih tablica smrtnosti RH (2010-2012) s prilagodbama kao i u testiranim mirovinskim programima.

Troškovi

Procjene budućih troškova napravljene su temeljem tekućeg iskustva Društva. Troškovi su podijeljeni prema grupama proizvoda: obvezno mirovinsko osiguranje, dobrovoljno mirovinsko osiguranje – otvoreni mirovinski fondovi i jednokratne izravne uplate osoba te dobrovoljno mirovinsko osiguranje – zatvoreni mirovinski fondovi. Početni troškovi za koje postoji osnovana pretpostavka da se neće pojaviti u budućnosti nisu uključeni u analizu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**4. TEST ADEKVATNOSTI OBVEZA (nastavak)***Očekivani povrat na investicije i diskontna stopa*

Obzirom da je prosječan prinos ostvaren ulaganjem imovine za pokriće tehničkih pričuva u posljednje dvije godine značajno veći od uračunatog agregiranog prinosa, za najbolju procjenu korištene one bezrizične kamatne stope koja je objavila EIOPA (Risk free curves as of 31-12-2017) prilagođene za 25% prosječnog godišnjeg prinosa ostvarenog u posljednje dvije godine po svakoj od promatranih homogenih skupina.)

	OMO	ODMF	ZDMF
1	1,773%	1,996%	2,056%
2	2,053%	2,276%	2,336%
3	2,325%	2,548%	2,608%
4	2,596%	2,819%	2,879%
5	2,929%	3,152%	3,212%
6	3,257%	3,480%	3,540%
7	3,531%	3,754%	3,814%
8	3,728%	3,951%	4,011%
9	3,851%	4,074%	4,134%
10	3,950%	4,173%	4,233%
11	4,038%	4,261%	4,321%
12	4,118%	4,341%	4,401%
13	4,190%	4,413%	4,473%
14	4,256%	4,479%	4,539%
15	4,317%	4,540%	4,600%
16	4,374%	4,597%	4,657%
17	4,426%	4,649%	4,709%
18	4,475%	4,698%	4,758%
19	4,520%	4,743%	4,803%
20	4,563%	4,786%	4,846%
21	4,603%	4,826%	4,886%
22	4,641%	4,864%	4,924%
23	4,676%	4,899%	4,959%
24	4,710%	4,933%	4,993%
25	4,742%	4,965%	5,025%
26	4,772%	4,995%	5,055%
27	4,800%	5,023%	5,083%
28	4,827%	5,050%	5,110%
29	4,853%	5,076%	5,136%
30	4,877%	5,100%	5,160%

	OMO	ODMF	ZDMF
31	4,900%	5,123%	5,183%
32	4,922%	5,145%	5,205%
33	4,943%	5,166%	5,226%
34	4,963%	5,186%	5,246%
35	4,983%	5,206%	5,266%
36	5,001%	5,224%	5,284%
37	5,019%	5,242%	5,302%
38	5,035%	5,258%	5,318%
39	5,052%	5,275%	5,335%
40	5,067%	5,290%	5,350%
41	5,082%	5,305%	5,365%
42	5,096%	5,319%	5,379%
43	5,110%	5,333%	5,393%
44	5,123%	5,346%	5,406%
45	5,136%	5,359%	5,419%
46	5,148%	5,371%	5,431%
47	5,159%	5,382%	5,442%
48	5,171%	5,394%	5,454%
49	5,182%	5,405%	5,465%
50	5,192%	5,415%	5,475%
51	5,202%	5,425%	5,485%
52	5,212%	5,435%	5,495%
53	5,221%	5,444%	5,504%
54	5,230%	5,453%	5,513%
55	5,239%	5,462%	5,522%
56	5,248%	5,471%	5,531%
57	5,256%	5,479%	5,539%
58	5,264%	5,487%	5,547%
59	5,272%	5,495%	5,555%
60	5,279%	5,502%	5,562%

Raspodjela dobiti

Budući se višak, u slučaju isplate, isplaćuje jednokratno korisnicima mirovina iz imovine za pokriće tehničkih pričuva, najviše do razine imovine za pokriće tehničkih pričuva od 110% u odnosu na vrijednost svih tekućih i budućih obveza prema ugovorima o mirovinama koje je Društvo sklopilo, dostatnost imovine za pokriće tehničkih pričuva nije upitna. Naime, isplata viška sredstava korisnicima mirovina je prema zakonskoj definiciji i načinu određivanja takve prirode da ne utječe na adekvatnost obveza, budući se isplaćuje iz viška sredstava, a tek nakon potvrde aktuaru o adekvatnosti obveza. Stoga raspodjela dobiti nije razmatrana u testu adekvatnosti obveza.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**5. OSJETLJIVOST PRIČUVE NA PROMJENE ZNAČAJNIH VARIJABLI**

Društvo je procijenilo utjecaj promjene u ključnim varijablama koje imaju značajan utjecaj na LAT – modelirane buduće novčane tokove za tehničku pričuvu za ugovore o mirovinskom osiguranju koji se mogu kategorizirati kao ugovori o osiguranju prema MSFI-u 4 na kraju godine:

	LAT – modelirani budući novčani tokovi '000 kn
Base run („početna vrijednost“)	130.761
Smrtnost -10%	132.794
Troškovi +10%	131.656
Bezrizična kamatna stopa -10%	134.475

Base run („početna vrijednost“) predstavlja buduće novčane tokove testa adekvatnosti obveza izračunate temeljem pretpostavki opisanih u bilješci 4.

Promjene u varijablama predstavljaju razumne moguće promjene koje bi da su se dogodile utjecale na značajnu promjenu osigurateljnih obveza na datum izvještavanja. Razumne moguće promjene ne predstavljaju očekivane promjene u varijablama niti najgori mogući scenarij.

Analiza je pripremljena za promjenu u jednoj varijabli bez promjene u ostalim pretpostavkama i zanemaruje promjenu vrijednosti odgovarajuće imovine.

Test osjetljivosti napravljen je za nepovoljno kretanje. Osjetljivost na promjene u smrtnosti je izračunata za utjecaj smanjenja smrtnosti za 10%. Osjetljivost na promjene troškova je izračunata za utjecaj porasta od 10% u troškovima održavanja. Osjetljivost na promjene bezrizične kamatne stope je izračunata za utjecaj smanjenja bezrizične kamatne stope za 10%. Obveze iz poslova mirovinskog osiguranja najviše su osjetljive na promjene u bezrizičnoj kamatnoj stopi i smrtnosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6. ODREDBE I UVJETI UGOVORA O OSIGURANJU KOJI IMAJU ZNAČAJAN UTJECAJ NA IZNOS, VRIJEME I NEIZVJESNOST BUDUĆIH NOVČANIH TOKOVA

Raspoređivanje viška sredstava iz ulaganja imovine za pokriće tehničkih pričuva

Društvo raspodjeljuje višak sredstava ostvaren ulaganjem imovine za pokriće tehničkih pričuva u skladu sa Zakonom.

Premije

Premije za proizvode izražene su u kunama, a plative u kunama i plaćaju se jednokratno. Za jednokratne izravne uplate osoba iz Europske komisije, moguće je plaćanje u eurima pri čemu se doznačeni iznos preračunava u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan doznake.

Glavne vrste proizvoda

Mirovine iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja

Pojedinačna doživotna starosna mirovina

Pojedinačna starosna mirovina korisniku mirovine omogućuje doživotno primanje mirovine. Početni iznos mirovine ovisi o iznosu jednokratne uplate, postotku jednokratne isplate te o dobi korisnika mirovine.

Pojedinačna privremena starosna mirovina

Privremena starosna mirovina koja se isplaćuje tijekom 10 do 20 godina. Početni iznos mirovine ovisi o iznosu jednokratne uplate, postotku jednokratne isplate i ugovorenom trajanju isplate privremene starosne mirovine. U slučaju smrti korisnika mirovine isplata preostalih iznosa izvršit će se imenovanom korisniku ili zakonskim nasljednicima.

Pojedinačna doživotna starosna mirovina sa zajamčenim razdobljem

Pojedinačna doživotna mirovina sa zajamčenim razdobljem korisniku mirovine omogućuje doživotno primanje mirovine, uz izbor zajamčenog razdoblja od 5 do 15 godina. Zajamčeno razdoblje znači da će se, u slučaju da korisnik mirovine umre prije isteka zajamčenog razdoblja isplate, imenovanomu korisniku ugovoreni postotak mirovine obvezno isplatiti do kraja ugovorenog razdoblja. Izborom ove mirovine korisnik mirovine prima mirovinu doživotno, a u slučaju smrti određuje nasljednika mirovine u ugovorenom razdoblju. Početni iznos mirovine ovisi o iznosu jednokratne uplate, postotku jednokratne isplate, trajanju zajamčenog razdoblja, postotku mirovine koji se isplaćuje imenovanom korisniku mirovine te o dobi korisnika mirovine.

Zajednička doživotna starosna mirovina sa zajamčenim razdobljem

Zajednička doživotna mirovina sa zajamčenim razdobljem korisniku mirovine i njegovu bračnom drugu omogućuje doživotno primanje mirovine, uz izbor zajamčenog razdoblja od 5 do 15 godina. Zajamčeno razdoblje znači da će se, u slučaju da korisnik mirovine i njegov bračni drug umru prije isteka zajamčenog razdoblja isplate, imenovanom korisniku mirovine ugovoreni postotak mirovine obvezno isplatiti do kraja ugovorenog razdoblja. Izborom ove mirovine korisnik mirovine i njegov bračni drug mirovinu primaju doživotno, a u slučaju smrti određuju nasljednika mirovine u ugovorenom razdoblju. Početni iznos mirovine ovisi o iznosu jednokratne uplate, postotku jednokratne isplate, trajanju zajamčenog razdoblja, postotku mirovine koji se isplaćuje imenovanom korisniku mirovine te o dobi korisnika mirovine i njegovoga bračnog druga.

Pojedinačna doživotna starosna mirovina sa 50% većim iznosom u zajamčenom razdoblju

Pojedinačna doživotna mirovina s 50% višim iznosom mirovine u zajamčenom razdoblju korisniku mirovine omogućuje doživotno primanje mirovine, uz izbor zajamčenog razdoblja od 5 do 15 godina. U zajamčenom razdoblju korisniku ili imenovanom korisniku u slučaju smrti korisnika mirovine isplaćuje se 50% viši iznos mirovine. Početni iznos ovisi o iznosu jednokratne uplate, postotku jednokratne isplate, trajanju zajamčenog razdoblja te o dobi korisnika mirovine.

Ubrzana pojedinačna privremena starosna mirovina

Ubrzana privremena starosna mirovina koja se isplaćuje tijekom 5 godina pri čemu se u prve dvije godine isplati 80% sadašnje vrijednosti svih isplata mirovine. Početni iznos mirovine ovisi o iznosu jednokratne uplate i postotku jednokratne isplate. U slučaju smrti korisnika mirovine isplata preostalih iznosa izvršit će se imenovanom korisniku ili zakonskim nasljednicima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6. ODREDBE I UVJETI UGOVORA O OSIGURANJU KOJI IMAJU ZNAČAJAN UTJECAJ NA IZNOS, VRIJEME I NEIZVJESNOST BUDUĆIH NOVČANIH TOKOVA (NASTAVAK)

Mirovine iz obveznog mirovinskog osiguranja

Pojedinačna doživotna starosna odnosno prijevremena starosna mirovina

Pojedinačna doživotna mirovina korisniku omogućuje doživotno primanje mirovine. Početni iznos mirovine ovisi o iznosu jednokratne uplate i o dobi korisnika mirovine.

Pojedinačna doživotna starosna odnosno prijevremena starosna mirovina sa zajamčenim razdobljem

Pojedinačna doživotna mirovina sa zajamčenim razdobljem korisniku mirovine omogućuje doživotno primanje mirovine, uz izbor zajamčenog razdoblja od 5 do 20 godina. Zajamčeno razdoblje znači da će se, u slučaju da korisnik mirovine umre prije isteka zajamčenog razdoblja isplate, imenovanim korisnicima ugovoreni postotak mirovine obvezno isplatiti do kraja ugovorenog razdoblja. Izborom ove mirovine korisnik mirovine prima mirovinu doživotno, a u slučaju smrti određuje nasljednike mirovine u ugovorenom razdoblju. Početni iznos mirovine ovisi o iznosu jednokratne uplate, trajanju zajamčenog razdoblja, postotku mirovine koji se isplaćuje imenovanim korisnicima mirovine te o dobi korisnika mirovine.

Zajednička doživotna starosna odnosno prijevremena starosna mirovina

Zajednička doživotna mirovina isplaćuje se doživotno korisniku mirovine, a ako bračni drug nadživi korisnika, isplata se nastavlja u 100%-tnom iznosu do njegove smrti. Početni iznos mirovine ovisi o iznosu jednokratne uplate te o dobi korisnika mirovine i njegova bračnog druga.

Zajednička doživotna starosna odnosno prijevremena starosna mirovina sa zajamčenim razdobljem

Zajednička doživotna mirovina sa zajamčenim razdobljem korisniku mirovine i njegovu bračnom drugu omogućuje doživotno primanje mirovine, uz izbor zajamčenog razdoblja od 5 do 20 godina. Zajamčeno razdoblje znači da će se, u slučaju da korisnik mirovine i njegov bračni drug umru prije isteka zajamčenog razdoblja isplate, imenovanim korisnicima mirovine ugovoreni postotak mirovine obvezno isplatiti do kraja ugovorenog razdoblja. Izborom ove mirovine korisnik mirovine i njegov bračni drug mirovinu primaju doživotno, a u slučaju smrti određuju nasljednike mirovine u ugovorenom razdoblju. Početni iznos mirovine ovisi o iznosu jednokratne uplate, trajanju zajamčenog razdoblja, postotku mirovine koji se isplaćuje imenovanim korisnicima mirovine te o dobi korisnika mirovine i njegova bračnog druga.

Pojedinačna doživotna obiteljska mirovina sa zajamčenim razdobljem – korisnik bračni drug umrlog osiguranika

Pojedinačna doživotna obiteljska mirovina sa zajamčenim razdobljem – korisnik bračni drug umrlog osiguranika isplaćuje se bračnom drugu umrlog osiguranika kroz pojedinačnu neodgođenu obiteljsku mirovinu sa zajamčenim razdobljem isplate te omogućuje doživotno primanje mirovine, uz izbor zajamčenog razdoblja od 5 do 20 godina. Zajamčeno razdoblje znači da će se, u slučaju da korisnik mirovine umre prije isteka zajamčenog razdoblja isplate, imenovanim korisnicima ugovoreni postotak mirovine obvezno isplatiti do kraja ugovorenog razdoblja. Izborom ove mirovine korisnik mirovine prima mirovinu doživotno, a u slučaju smrti određuje nasljednike mirovine u ugovorenom razdoblju.

Pojedinačna doživotna invalidska mirovina sa zajamčenim razdobljem

Pojedinačna doživotna invalidska mirovina sa zajamčenim razdobljem korisniku mirovine omogućuje doživotno primanje mirovine, uz izbor zajamčenog razdoblja od 5 do 15 godina. Zajamčeno razdoblje znači da će se, u slučaju da korisnik mirovine umre prije isteka zajamčenog razdoblja isplate, imenovanim korisnicima ugovoreni postotak mirovine obvezno isplatiti do kraja ugovorenog razdoblja. Izborom ove mirovine, korisnik mirovine prima mirovinu doživotno, a u slučaju smrti određuje nasljednike mirovine u ugovorenom razdoblju. Početni iznos mirovine ovisi o iznosu jednokratne uplate, trajanju zajamčenog razdoblja, postotku mirovine koji se isplaćuje imenovanim korisnicima mirovine te o dobi korisnika mirovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**7. OPREMA, NAMJEŠTAJ I NEMATERIJALNA IMOVINA**

	Namještaj '000 kn	Oprema '000 kn	Ukupno oprema i namještaj '000 kn	Nematerijalna imovina '000 kn
Trošak nabave				
Stanje 1. siječnja 2016.	97	272	369	622
Povećanja	2	3	5	-
Otpis	(19)	(44)	(63)	(86)
Stanje 31. prosinca 2016.	80	231	311	536
Stanje 1. siječnja 2017.	80	231	311	536
Povećanja	14	8	22	145
Otpis	(2)	(6)	(8)	-
Stanje 31. prosinca 2017.	92	233	325	681
Amortizacija				
Stanje 1. siječnja 2016.	59	182	241	187
Trošak amortizacije za razdoblje	14	28	42	145
Otpis	(19)	(44)	(63)	(86)
Stanje 31. prosinca 2016.	54	166	220	246
Stanje 1. siječnja 2017.	54	166	220	246
Trošak amortizacije za razdoblje	15	25	40	131
Otpis	(1)	(6)	(7)	-
Stanje 31. prosinca 2017.	68	185	253	377
Neto knjigovodstvena vrijednost				
1. siječnja 2016.	38	90	128	435
31. prosinca 2016.	26	65	91	290
1. siječnja 2017.	26	65	91	290
31. prosinca 2017.	24	48	72	304

Trošak amortizacije priznaje se unutar "Administrativnih troškova" (bilješka 19) u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**8. FINANCIJSKA ULAGANJA**

	31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	313.670	299.735
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	33.744	37.157
Ulaganja koja se drže do dospijea	110.198	96.411
Zajmovi i potraživanja	10.335	10.335
	467.947	443.638

a) *Analiza financijskih ulaganja – obvezno mirovinsko osiguranje*

	31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55.953	47.479
Ulaganja koja se drže do dospijea	44.625	22.410
	100.578	69.889

b) *Analiza financijskih ulaganja – dobrovoljno mirovinsko osiguranje*

	31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	231.603	228.510
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	33.744	37.157
Ulaganja koja se drže do dospijea	65.573	74.001
	330.920	339.668

c) *Analiza financijskih ulaganja – iz kapitala*

	31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	26.114	23.746
Zajmovi i potraživanja	10.335	10.335
	36.449	34.081

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**8. FINANCIJSKA ULAGANJA (nastavak)**d) *Analiza financijskih ulaganja – prema vrsti*

	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak '000 kn	Financijska imovina raspoloživa za prodaju '000 kn	Ulaganja koja se drže do dospjeća '000 kn	Zajmovi i potraživanja '000 kn	Ukupno '000 kn
2017.					
Državne obveznice - fiksna kamatna stopa - izlistane na burzi	245.517	33.129	108.348	-	386.994
Otvoreni investicijski fondovi - kotirani	13.774	-	-	-	13.774
Strukturirane obveznice - kotirane	47.547	-	-	-	47.547
Dionice	1.544	-	-	-	1.544
Forward	19	-	-	-	19
Ostali depoziti	-	-	-	10.000	10.000
Obračunata kamata	5.269	615	1.850	335	8.069
	313.670	33.744	110.198	10.335	467.947
2016.					
Državne obveznice - fiksna kamatna stopa - izlistane na burzi	260.570	36.495	94.497	-	391.562
Otvoreni investicijski fondovi - kotirani	8.768	-	-	-	8.768
Strukturirane obveznice - kotirane	23.605	-	-	-	23.605
Dionice	1.506	-	-	-	1.506
Ostali depoziti	-	-	-	10.000	10.000
Obračunata kamata	5.286	662	1.914	335	8.197
	299.735	37.157	96.411	10.335	443.638

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak na dan 31. prosinca 2017. godine i 31. prosinca 2016. godine u potpunosti se odnosi na financijske instrumente koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Zajmovi i potraživanja uključuju dva depozita kod Raiffeisenbank Austria d.d. koji nose fiksnu kamatnu stopu. Depoziti su ugovoreni 2015., a rok dospeljeća je 2019., tj. 2020. godina.

9. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Novac u banci	29.654	19.264

Novac u banci uključuje sredstva na žiro – računu kod Erste&Steiermarkische bank d.d. u iznosu od 15 tisuća kuna, Zagrebačke banke d.d. u iznosu od 99 tisuću kuna, Privredne banke d.d. u iznosu 21 tisuću kuna i Raiffeisenbank Austria d.d. u iznosu od 29.520 tisuća kuna.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**10. TEHNIČKE PRIČUVE**

	31. prosinca	31. prosinca
	2017.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Tehničke pričuve otvorenog dobrovoljnog mirovinskog osiguranja za pokriće obveza iz ugovora o mirovini	224.732	219.443
Tehničke pričuve otvorenog dobrovoljnog mirovinskog osiguranja za pokriće budućih troškova	7.271	6.747
	232.003	226.190
Tehničke pričuve zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog osiguranja za pokriće obveza iz ugovora o mirovini	47.482	51.043
Tehničke pričuve zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog osiguranja za pokriće budućih troškova	1.260	1.249
	48.742	52.292
Tehničke pričuve obveznog mirovinskog osiguranja za pokriće obveza iz ugovora o mirovini	85.178	58.900
Tehničke pričuve obveznog mirovinskog osiguranja za pokriće budućih troškova	3.510	2.480
	88.688	61.380
Tehničke pričuve	369.433	339.862
Višak sredstava iznad tehničke pričuve	55.870	54.988
Imovina za pokriće tehničkih pričuva	425.303	394.850

Višak sredstava iznad tehničke pričuve predstavlja razliku stanja sredstava tehničkih pričuva i ukupnih potrebnih tehničkih pričuva te nije alociran korisnicima mirovina. Budući da ovaj višak sukladno zakonskim smjernicama služi kao pričuva za isplatu po ugovorima o mirovini u slučaju da se iskaže potreba, isti nije prikazan unutar pričuva kapitala.

a) *Kretanje knjigovodstvenog stanja tehničkih pričuva*

	2017.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Stanje 1. siječnja	394.850	371.010
Prihodi s osnove doznaka te izravnih jednokratnih uplata	151.159	121.571
Rashodi s osnove ugovora o mirovini	(130.097)	(118.639)
Ostale promjene	9.391	20.908
Stanje 31. prosinca	425.303	394.850

Ostale promjene stanja tehničkih pričuva odnose se na razliku prihoda i rashoda od ulaganja imovine umanjenu za izdvajanja u interventne pričuve, naknadu za uspješnost i režijske troškove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**10. TEHNIČKE PRIČUVE (nastavak)***b) Osnovne aktuarske pretpostavke*

Proizvod	Kamatne	Kamatne	Tablice smrtnosti
	stope	stope	
	2017.	2016.	
Mirovinsko osiguranje			
M1-2004	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M1-2006	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M1-2007	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M2-2006	3,00%	3,00%	-
M2-2007	3,00%	3,00%	-
M2-2008	2,50%	2,50%	-
M2-2010	2,50%	2,50%	-
M2-2012	2,50%	2,50%	-
M2-2015	2,50%/1,75%	2,50%/1,75%	-
M2-2017	1,75%	1,75%	-
M4-2003	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M4-2005	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M4-2006	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M4-2007	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M4-2008	2,50%	2,50%	TM RH 2010-2012 -5
M4-2010	2,50%	2,50%	TM RH 2010-2012 -5
M4-2013	2,50%	2,50%	TM RH 2010-2012 -5
M4-2015	2,50%/1,50%	2,50%/1,50%	TM RH 2010-2012 -5
M5-2005	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M5-2006	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M5-2007	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M5-2008	2,50%	2,50%	TM RH 2010-2012 -5
M5-2010	2,50%	2,50%	TM RH 2010-2012 -5
M5-2013	2,50%	2,50%	TM RH 2010-2012 -5
M5-2015	2,50%/1,50%	2,50%/1,50%	TM RH 2010-2012 -5
M6-2005	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M6-2006	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M6-2007	3,00%	3,00%	TM RH 2010-2012 -6
M6-2010	2,50%	2,50%	TM RH 2010-2012 -5
M6-2013	2,50%	2,50%	TM RH 2010-2012 -5
M6-2015	2,50%/1,50%	2,50%/1,50%	TM RH 2010-2012 -5
M7-2017	1,75%	1,75%	-
MS1	3%+0,5%	3%+0,5%	TM RH 2010-2012 -6
MS3	3%+0,5%	3%+0,5%	TM RH 2010-2012 -6
MS4	3%+0,5%	3%+0,5%	TM RH 2010-2012 -6
MS1-2012	2,5%+0,5%	2,5%+0,5%	TM RH 2010-2012 -5
MS2-2012	2,5%+0,5%	2,5%+0,5%	TM RH 2010-2012 -5
MS3-2012	2,5%+0,5%	2,5%+0,5%	TM RH 2010-2012 -5
MS4-2012	2,5%+0,5%	2,5%+0,5%	TM RH 2010-2012 -5
MO3-2014	2,8%+0,5%	2,8%+0,5%	TM RH 2010-2012 -5
MI1-2015	2,8%+0,5%	2,8%+0,5%	TM RH 2010-2012 -0
MI3-2015	2,8%+0,5%	2,8%+0,5%	TM RH 2010-2012 -0
MI4-2015	2,8%+0,5%	2,8%+0,5%	TM RH 2010-2012 -0
MS1-2015	2,8%+0,5%	2,8%+0,5%	TM RH 2010-2012 -5
MS2-2015	2,8%+0,5%	2,8%+0,5%	TM RH 2010-2012 -5
MS3-2015	2,8%+0,5%	2,8%+0,5%	TM RH 2010-2012 -5
MS4-2015	2,8%+0,5%	2,8%+0,5%	TM RH 2010-2012 -5
MS1-2017	1,5%	1,5%	TM RH 2010-2012 -5
MS2-2017	1,5%	1,5%	TM RH 2010-2012 -5
MS3-2017	1,5%	1,5%	TM RH 2010-2012 -5
MS4-2017	1,5%	1,5%	TM RH 2010-2012 -5

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.

11. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

	31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Odgođena porezna imovina		
Na nerealizirane gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	70	-
	70	-

Kretanje odgođene porezne imovine

	31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Na nerealizirane gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (bilješka 21)	70	(53)
	70	(53)

12. OBVEZE IZ POSLOVA MIROVINSKOG OSIGURANJA I OSTALE OBVEZE

	31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Obveze za uplate premija obveznih osiguranja	8.792	5.404
Obveze za uplate premija dobrovoljnih osiguranja	14.729	14.929
Obveze za uplate iz dobrovoljnih mirovinskih osiguranja	15	9
Ostale obveze i obračunati troškovi	898	966
	24.434	21.308

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**13. REZERVACIJE ZA OBVEZE I TROŠKOVE**

	31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Interventne pričuve	11.208	8.620

Uprava Društva je temeljem Zakona donijela odluke o formiranju interventnih pričuva obveznog i dobrovoljnog mirovinskog osiguranja. Na 31. prosinca 2017. godine interventne pričuve za obvezno osiguranje iznose 4.489 tisuće kuna, a za dobrovoljno osiguranje iznose 6.719 tisuća kuna.

14. KAPITAL I REZERVE*a) Temeljni kapital*

	31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Odobren, izdan i u cijelosti plaćen dionički kapital	23.100	23.100

Dionički kapital Društva denominiran je u kunama i sastoji se od 231.000 dionica (2016.: 231.000 dionica). Nominalna vrijednost svake izdane dionice Društva iznosi 100 kuna. Sve dionice su plaćene u cijelosti.

Društvo je u 100%-tnom vlasništvu Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, a krajnje matično društvo je Raiffeisen Bank International AG.

b) Ostale rezerve

Ostale rezerve se odnose na zakonske rezerve koje je društvo dužno izdvojiti u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima.

15. PRIHODI S OSNOVE DOZNAKA MIROVINSKIH DRUŠTAVA

	2017. '000 kn	2016. '000 kn
Prihodi s osnova doznaka obveznih mirovinskih društava	29.871	25.064
Prihodi s osnova doznaka dobrovoljnih mirovinskih društava	121.288	96.507
	151.159	121.571

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**16. FINANCIJSKI PRIHODI**

	2017.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Prihod od kamata:		
Ulaganja koja se drže do dospjeća	5.327	5.212
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.887	2.246
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	13.043	13.405
Zajmovi i potraživanja	337	372
	<u>20.594</u>	<u>21.235</u>
Nerealizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5.347	12.086
Realizirani dobiti od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	583	568
Realizirani dobiti od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	251	2.225
Ostali prihodi od ulaganja	50	17
	<u>26.825</u>	<u>36.131</u>

Prikaz prihoda od ulaganja prema izvoru sredstava:

	2017.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Prihodi od ulaganja kapitala	1.022	2.181
Prihodi od ulaganja tehničkih pričuva za obvezno mirovinsko osiguranje	3.974	4.449
Prihodi od ulaganja tehničkih pričuva za dobrovoljno mirovinsko osiguranje	21.829	29.501
	<u>26.825</u>	<u>36.131</u>

17. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2017.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Ostali prihodi	94	2

18. RASHODI S OSNOVE UGOVORA O MIROVINI

	2017.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Isplate		
Mjesečne mirovine	(98.594)	(92.657)
Jednokratni iznosi	(31.503)	(25.982)
Promjena tehničkih pričuva	(33.041)	(25.182)
	<u>(163.138)</u>	<u>(143.821)</u>

Promjena tehničkih pričuva odnosi se na kretanje tehničkih pričuva (bilješka 10) i interventnih pričuva (bilješka 13).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**19. ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI**

	2017.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Troškovi osoblja	(3.300)	(3.014)
Operativni najam	(475)	(523)
Naknade za usluge revizije	(156)	(188)
Naknade za pravne usluge	(7)	(7)
Ostale intelektualne usluge	(741)	(561)
Troškovi razvoja i održavanja informacijskog sustava	(533)	(439)
Amortizacija nematerijalne imovine (bilješka 7)	(131)	(145)
Amortizacija opreme i namještaja (bilješka 7)	(40)	(42)
Troškovi komunikacija	(267)	(239)
Troškovi skrbništva	(215)	(219)
Ostali troškovi robe i usluga	(1.185)	(1.070)
	(7.050)	(6.447)

Broj zaposlenika na kraju 2017. godine bio je 11 (2016.:11). Troškovi osoblja uključuju 471 tisuća kuna obveznih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih u obvezne mirovinske fondove (2016: 426 tisuća kuna). Doprinosi se računaju kao postotak bruto plaće.

Društvo je u 2016. sklopilo ugovor o operativnom najmu poslovnog prostora za razdoblje od 1.1.2017. do 01.01.2022. s mogućnošću otkazivanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**20. FINANCIJSKI RASHODI**

	2017. '000 kn	2016. '000 kn
Neto negativne tečajne razlike	(2.115)	(3.478)
	(2.115)	(3.478)

Prikaz financijskih rashoda prema izvoru sredstava

	2017. '000 kn	2016. '000 kn
Rashodi od ulaganja kapitala	(35)	(58)
Prihodi od ulaganja tehničkih pričuva za obvezno mirovinsko osiguranje	(101)	8
Rashodi od ulaganja tehničkih pričuva za dobrovoljno mirovinsko osiguranje	(1.979)	(3.428)
	(2.115)	(3.478)

21. POREZ NA DOBIT

	2017. '000 kn	2016. '000 kn
Tekući porez na dobit	1.105	733
Odgođeni porez na dobit	(70)	53
Ukupni trošak poreza na dobit priznat u dobiti ili gubitku	1.035	786

Usklađenje računovodstvenog rezultata za razdoblje s troškom poreza na dobit

	2017. '000 kn	2016. '000 kn
Računovodstvena dobit za razdoblje prije poreza na dobit	5.775	3.958
Porez na dobit po stopi od 18% (20%)	1.039	792
Porezni učinak porezno nepriznatih troškova	2	1
Učinak poreznih olakšica	(6)	(7)
Ukupan trošak poreza na dobit	1.035	786
Efektivna stopa poreza na dobit	17,92%	19,86%

U 2017. g. primjenjiva stopa poreza na dobit u Republici Hrvatskoj bila je 18%, za 2016. g. primjenjivala se stopa od 20%. Oporeziva dobit predmet je poreza na dobit.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**22. POVEZANE OSOBE**

Društvo je u 100%-tnom vlasništvu Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb („RBA“), banke registrirane u Hrvatskoj koja je u vlasništvu Raiffeisen Bank International AG („RBI“). Krajnje matično društvo je Raiffeisen Bank International AG. banka registrirana u Austriji. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim glavnim dioničarima, ostalim članicama RBA grupe, članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo“), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji.

Ključno rukovodstvo uključuje članove Uprava Društva. Naknade članovima ključnog rukovodstva obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove kompenzacije, uključujući kratkoročne i dugoročne povlastice kao što su osnovna plaća i bonusi, dohodak u naravi te mirovinski doprinosi.

Društvo ima žiro račun te depozite kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb. Društvo ima u poslovnom najmu vozila Raiffeisen Leasinga d.o.o.

Raiffeisenbank Austria d.d. pruža razne usluge Društvu kao što su usluge skrbništva na vrijednosnim papirima, usluge pribave, održavanje informacijskog sustava, usluge interne revizije, usluge kadrovskih poslova i slično. Raiffeisen Consulting od 2016. godine pruža Društvu računovodstvene usluge.

Troškovi ključnog rukovodstva se odnose na kratkoročne naknade koje uključuju neto plaće, mirovine i socijalna davanja te bonuse. Društvo ne plaća naknadu Nadzornom odboru.

Tablica u nastavku prikazuje imovinu, obveze, prihode i rashode na dan 31. prosinca 2017. te za 2016. godinu koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama.

2017.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
<i>Glavni dioničari</i>				
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb	39.855	46	403	5.770
<i>Ostale članice Grupe</i>				
Raiffeisen Leasing d.o.o.	127	-	-	461
Raiffeisen Consulting d.o.o.	-	49	-	613
Raiffeisen Factoring d.o.o.	-	-	-	-
Raiffeisen Bonus d.o.o.	-	-	-	2
<i>Ključno rukovodstvo</i>				
Kratkoročna primanja Uprave društva (bonusi, plaće, naknade)	-	123	-	1.877
Ukupno	39.982	218	403	8.723

2016.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
<i>Glavni dioničari</i>				
Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb	26.737	123	350	5.712
<i>Ostale članice Grupe</i>				
Raiffeisen Leasing d.o.o.	129	-	-	77
Raiffeisen Consulting d.o.o.	-	50	-	454
Raiffeisen Bonus d.o.o.	-	-	-	1
Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim MF d.d.	-	1	2	3
<i>Ključno rukovodstvo</i>				
Kratkoročna primanja Uprave društva (bonusi, plaće, naknade)	-	123	-	1.837
Ukupno	26.866	297	352	8.084

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

U transakcijama financijskim instrumentima Društvo na sebe preuzima financijske rizike. Ovi rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Svaki od ovih rizika je opisan dalje u tekstu, zajedno sa sažetkom načina na koje Društvo upravlja tim rizicima.

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- valutni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečaju
- rizik promjene kamatnih stopa – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama
- cjenovni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene prouzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdavatelja ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Tržišni rizik ne uključuje samo potencijalni gubitak već i potencijalni dobitak.

Usklađivanje imovine i obveza

U cilju aktivnog upravljanja imovinom, Društvo koristi pristupe koji imaju za cilj ravnotežu kvalitete, diverzifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnosti i povrata na imovinu. Cilj procesa ulaganja je optimizirati prihod nakon poreza od ulaganja korigiran za rizik, istovremeno osiguravajući da se imovinom i obvezama upravlja na bazi novčanih tokova i ročnosti. Rukovodstvo periodično određuje investicijske smjernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obvezama. Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon i povezani podzakonski akti.

Društvo je strukturiralo portfelje s obzirom na predmet poslovanja te definiralo jasnu strategiju ulaganja koju koristi da bi profitabilno financiralo svoje obveze unutar prihvatljive razine rizika. Strategija uključuje ciljeve za efektivnu ročnost, koncentraciju imovine i općenito kvalitetu financiranja obveza. Buduće obveze po ugovorima o mirovini su jasno definirane s poznatim rokovima dospjeća što omogućuje Društvu da ostvari ciljeve upravljanja imovinom i obvezama na visokoj razini.

Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je prisutna u svim portfeljima. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju u različitim rokovima i kamate im se različito mijenjaju. Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da sva kamatonosna ulaganja Društva na datum izvještavanja nose fiksne kamatne stope. Tehnička pričuva diskontira se istom ili nižom od tehničke kamatne stope i stope propisane regulativom. Propisana stopa donekle odražava predviđena kretanja u kamatnim stopama kroz duži vremenski period. Iz toga slijedi da promjene u vrijednosti ulaganja koje se mogu povezati s kamatnom stopom neće biti ublažene odgovarajućim promjenama ekonomske vrijednosti pričuva za ugovore o mirovinama u suprotnom smjeru.

Društvo prati ovu izloženost povremenim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene novčanih tokova, kao i utjecaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na tehničke pričuve, redovito se modeliraju i pregledavaju. Općeniti cilj ovih strategija je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa.

Društvo nastoji uskladiti buduće primitke od imovine s obvezama po osnovi isplata mirovina putem kupnje državnih obveznica. Analiza imovine i obveza Društva prema promjeni kamatnih stopa prikazana je u bilješci 23 Analiza promjene kamatnih stopa.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**23. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Kamatni rizik (nastavak)**

U 2017. godini je prosječni agregirani prinos u ugovorima o mirovinama iznosio 3,006% za mirovine iz obveznog mirovinskog osiguranja, odnosno 2,543% za mirovine iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja i trenutno se ne može zaštititi od budućeg kamatnog rizika kojem će biti izloženo na ulaganjima sredstava za pokriće budućih obveza.

Promjena kamatne stope za 1% na financijsku imovinu dovela bi do povećanja ili smanjenja financijske imovine u iznosu od 4.669 tisuću kuna (2016.: 3.721 tisuću kuna).

Pregled utjecaja povećanja kamatne stope za 1% po portfeljima:

Portfelji	31. prosinca	31. prosinca
	2017.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	3.217	2.506
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	337	315
Ulaganja koja se drže do dospijea	1.115	900
Ukupno	4.669	3.721

U nastavku izvještaja, u sklopu rizika likvidnosti, tablica *Analiza promjene kamatnih stopa*, objavljene su efektivne kamatne stope i analiza promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja za financijsku imovinu i obveze Društva uključujući i tehničke pričuve. Tehničke kamatne stope prikazane su u bilješci 10 b).

Cjenovni rizik

Portfelj Društva vrijednosnica koji se sastoji od vrijednosnica koji se u izvještaju o financijskom položaju vode po fer vrijednosti, predstavljaju izloženost Društva cjenovnom riziku. Pad cijena indeksa od 10% na datum izvještavanja, smanjio bi iznos ovih ulaganja kao i tehničkih pričuva za 38.673 tisuća kuna (2016.: 32.788 (tisuća kuna), dok bi ih porast povećao u istom iznosu.

Tehničke pričuve i kapital	31. prosinca	31. prosinca
	2017.	2016.
	'000 kn	'000 kn
Obvezno mirovinsko osiguranje	(6.331)	(4.391)
Dobrovoljno mirovinsko osiguranje	(29.215)	(26.048)
Društvo	(3.127)	(2.349)
Ukupno	(38.673)	(32.788)

Rizik promjene tečaja

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama.

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz investicijske aktivnosti kroz namiru obveza po mirovinama budući da tehničke pričuve dobrovoljnog mirovinskog osiguranja također imaju valutnu klauzulu. Ovaj rizik se odnosi na euro.

Društvo upravlja rizikom promjene tečaja tako što pokušava smanjiti razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu.

Ako bi na dan 31. prosinca 2017. kuna oslabila ili osnažila za 5% u odnosu na euro, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, valutna (ne)usklađenost bi se promijenila za 585 tisuća kuna (2016.: 550 tisuće kuna). U nastavku izvještaja, u sklopu rizika likvidnosti, tablica *Analiza devizne pozicije*, objavljena je valutna analiza financijske imovine i obveza Društva uključujući i tehničke pričuve na datum izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**23. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Kreditni rizik**

Kreditni rizik predstavlja rizik da izdavatelj financijskog instrumenta koji se nalazi u imovini za pokriće tehničkih pričuva ili imovini Društva neće biti u mogućnosti podmiriti svoje obveze (u visini i vremenskom periodu) uslijed nastanka nemogućnosti plaćanja ili drugih razloga. Društvo upravlja ovim rizikom tako što redovito procjenjuje kreditnu sposobnost izdavatelja u koje namjerava ulagati ili ulaže svoju imovinu. Radi upravljanja kreditnim rizikom, Društvo posluje s klijentima dobrog kreditnog rejtinga. Primarna izloženost kreditnom riziku proizlazi iz njegovih ulaganja u dužničke vrijednosnice i depozite kod banaka.

Koncentracija kreditnog rizika koja proizlazi iz financijskih instrumenata postoji za grupe komitenata sličnih ekonomskih karakteristika zbog kojih bi njihova mogućnost ispunjenja ugovornih obveza bila slično zahvaćena ekonomskim promjenama ili promjenama ostalih uvjeta. Kreditni rizik iz dužničkih instrumenata uglavnom proizlazi iz dužničkih vrijednosnica koje je izdala Republika Hrvatska. Sukladno tome, najveća izloženost kreditnom riziku odnosi se na domaći državni rizik. Dodatno, kreditni rizik proizlazi iz dužničkih vrijednosnica izdanih od strane hrvatskih trgovačkih društava.

Izloženost prema Republici Hrvatskoj

		31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Obveznice Republike Hrvatske	8d	386.994	391.562
Obračunate kamate na državne obveznice		7.615	7.743
Ukupno		394.609	399.305

Izloženost prema Raiffeisen Grupi

		31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
Depoziti kod banke		10.335	10.335
Žiro-račun		29.520	16.402
Ukupno		39.855	26.737

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

			31. prosinca 2017. '000 kn	31. prosinca 2016. '000 kn
	Bilješke	Standard & Poor's Rejting		
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>				
Dužničke vrijednosnice	8d	BB	245.516	284.175
Dužničke vrijednosnice	8d	Bez rejtinga	22.490	-
Dužničke vrijednosnice	8d	BB-	624	-
Dužničke vrijednosnice	8d	BBB-	24.434	-
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Dužničke vrijednosnice	8d	BB	33.129	36.495
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>				
Dužničke vrijednosnice	8d	BB	108.348	94.497
<i>Zajmovi i potraživanja</i>				
Ostali depoziti	8d	Bez rejtinga	10.000	10.000
Obračunata kamata	8d	BB	8.069	8.197
<i>Potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja</i>				
Potraživanja iz mirovinskog osiguranja		Bez rejtinga	175	253
<i>Novac u banci</i>	9	Bez rejtinga	29.654	19.264
			482.439	452.881

Na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. godine Društvo nije imalo financijske imovine izložene kreditnom riziku kojoj je vrijednost dospjela, a nije umanjena.

U slučaju financijskih instrumenata koji se iskazuju po fer vrijednosti, iznosi u tablici prikazuju izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja, što nije maksimalna izloženost riziku koja u budućnosti može nastati kao rezultat promjene fer vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**23. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Rizik likvidnosti**

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Društva i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima. U nastavku je prikazana ročnost financijske imovine i obveza te tehničkih pričuva.

	Do 6 mjeseci	6 - 12 mjeseci	1 - 2 godine	2 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. prosinca 2017.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Financijska imovina						
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>						
Investicijski fondovi	13.774	-	-	-	-	13.774
Obveznice	5.150	12.448	61.485	67.677	151.573	298.333
Dionice	1.544	-	-	-	-	1.544
Forward	-	19	-	-	-	19
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>						
Obveznice	615	-	-	33.129	-	33.744
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>						
Obveznice	1.850	-	7.898	68.508	31.942	110.198
<i>Zajmovi i potraživanja</i>						
Ostali depoziti	335	-	5.000	5.000	-	10.335
<i>Potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja</i>						
	175	-	-	-	-	175
<i>Novac u banci</i>						
	29.654	-	-	-	-	29.654
Ukupno financijska imovina	53.097	12.467	74.383	174.314	183.515	497.776
Financijske obveze i tehničke pričuve						
Tehničke pričuve	10.681	29.385	32.761	61.840	290.636	425.303
Obveze iz poslova mirovinskog osiguranja i ostale obveze	24.434	-	-	-	-	24.434
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	1	-	-	-	1
Ukupno financijske obveze i tehničke pričuve	35.115	29.386	32.761	61.840	290.636	449.738

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**23. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Rizik likvidnosti (nastavak)**

	Do 6 mjeseci	6 - 12 mjeseci	1 - 2 godine	2 - 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
31. prosinca 2016.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Financijska imovina						
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>						
Investicijski fondovi	8.768	-	-	-	-	8.768
Obveznice	5.275	4.313	12.453	56.613	210.807	289.461
Dionice	1.506	-	-	-	-	1.506
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>						
Obveznice	662	-	-	36.495	-	37.157
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>						
Obveznice	9.060	-	-	32.624	54.727	96.411
<i>Zajmovi i potraživanja</i>						
Ostali depoziti	335	-	-	10.000	-	10.335
<i>Potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja</i>	253	-	-	-	-	253
<i>Novac u banci</i>	19.264	-	-	-	-	19.264
Ukupno financijska imovina	45.123	4.313	12.453	135.732	265.534	463.155
Financijske obveze i tehničke pričuve						
Tehničke pričuve	44.144	40.709	67.282	95.712	147.003	394.850
Obveze iz poslova mirovinskog osiguranja i ostale obveze	21.308	-	-	-	-	21.308
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	28	-	-	-	28
Ukupno financijske obveze i tehničke pričuve	65.452	40.737	67.282	95.712	147.003	416.186

Analiza promjene kamatnih stopa

Tablica u nastavku predstavlja financijsku imovinu i obveze te tehničke pričuve Društva analizirane prema razdoblju promjene kamatnih stopa ili preostalog ugovornog dospijeca, ovisno o tome koje je ranije. Tablica u nastavku prikazuje procjenu rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa za Društvo na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. godine i nisu nužno indikativne za poziciju u nekom drugom vremenu, ali uzimajući u obzir pretpostavke kamatnih stopa na kojima se zasniva izračun tehničke pričuve (bilješka 10), pružaju određeni uvid u osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza i kapitala i rezervi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**23. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)**

31. prosinca 2017.	Efektivna kamatna stopa	Do 6 mjeseci	6 - 12 mjeseci	1 - 2 godine	2 - 5 godina	Preko 5 godina	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
	%	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Financijska imovina									
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>									
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	13.774	13.774	-
Obveznice	5,09%	5.150	12.448	61.485	67.677	151.573	-	298.333	298.333
Dionice	n/p	-	-	-	-	-	1.544	1.544	-
Forward	n/p	-	-	-	-	-	19	19	-
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>									
Obveznice	6,50%	615	-	-	33.129	-	-	33.744	33.744
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>									
Obveznice	5,28%	1.850	-	7.898	68.508	31.942	-	110.198	110.198
<i>Zajmovi i potraživanja</i>									
Ostali depoziti	3,35%	335	-	5.000	5.000	-	-	10.335	10.335
<i>Potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja</i>									
	n/p	-	-	-	-	-	175	175	-
<i>Novac u banci</i>	0,02%	29.654	-	-	-	-	-	29.654	29.654
Ukupno financijska imovina		37.604	12.448	74.383	174.314	183.515	15.512	497.776	482.264
Financijske obveze i tehničke pričuve									
Tehničke pričuve	n/p	10.681	29.385	32.761	61.840	290.636	-	425.303	-
Obveze iz poslova mirovinskog osiguranja i ostale obveze	n/p	24.434	-	-	-	-	-	24.434	-
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	n/p	-	1	-	-	-	-	1	-
Ukupno financijske obveze i tehničke pričuve		35.115	29.386	32.761	61.840	290.636	-	449.738	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**23. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)**

31. prosinca 2016.	Efektivna kamatna stopa %	Do 6 mjeseci '000 kn	6 - 12 mjeseci '000 kn	1 - 2 godine '000 kn	2 - 5 godina '000 kn	Preko 5 godina '000 kn	Beskamatno '000 kn	Ukupno '000 kn	Fiksna kamatna stopa '000 kn
Financijska imovina									
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>									
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	8.768	8.768	-
Obveznice	4,91%	5.275	4.313	12.453	56.613	210.807	-	289.461	289.461
Dionice	n/p	-	-	-	-	-	1.506	1.506	-
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>									
Obveznice	6,50%	662	-	-	36.495	-	-	37.157	37.157
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>									
Obveznice	5,30%	9.060	-	-	32.624	54.727	-	96.411	96.411
<i>Zajmovi i potraživanja</i>									
Ostali depoziti	3,35%	335	-	-	10.000	-	-	10.335	10.335
<i>Potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja</i>									
	n/p	-	-	-	-	-	253	253	-
<i>Novac u banci</i>	0,11%	19.264	-	-	-	-	-	19.264	19.264
Ukupno financijska imovina		34.596	4.313	12.453	135.732	265.534	10.527	463.155	452.628
Financijske obveze i tehničke pričuve									
Tehničke pričuve	n/p	44.144	40.709	67.282	95.712	147.003	-	394.850	-
Obveze iz poslova mirovinskog osiguranja i ostale obveze	n/p	-	-	-	-	-	21.308	21.308	-
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	n/p	-	-	-	-	-	28	28	-
Ukupno financijske obveze i tehničke pričuve		44.144	40.709	67.282	95.712	147.003	21.336	416.186	-

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**23. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Analiza devizne pozicije**

Financijska imovina Društva u opsegu MRS-a 39 denominirana je kako slijedi na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016.:

	EUR i valutna klauzula EUR	Kune	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2017.			
Financijska imovina			
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>			
Investicijski fondovi	13.270	504	13.774
Obveznice	239.833	58.500	298.333
Dionice	630	914	1.544
Forward	-	19	19
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>			
Obveznice	33.744	-	33.744
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>			
Obveznice	79.203	30.995	110.198
<i>Zajmovi i potraživanja</i>			
Ostali depoziti	-	10.335	10.335
<i>Potraživanja iz poslova mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja</i>			
	127	48	175
<i>Novac u banci</i>	8.313	21.341	29.654
Ukupno financijska imovina	375.120	122.656	497.776
Ukupne obveze			
Ukupne obveze	350.672	110.304	460.976

	EUR i valutna klauzula EUR	Kune	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2016.			
Financijska imovina			
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>			
Investicijski fondovi	7.077	1.691	8.768
Obveznice	233.954	55.507	289.461
Dionice	568	938	1.506
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>			
Obveznice	37.157	-	37.157
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>			
Obveznice	74.001	22.410	96.411
<i>Zajmovi i potraživanja</i>			
Ostali depoziti	-	10.335	10.335
<i>Potraživanja iz poslova mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja</i>			
	129	124	253
<i>Novac u banci</i>	4.751	14.513	19.264
Ukupno financijska imovina	357.637	105.518	463.155
Ukupne obveze			
Ukupne obveze	346.632	78.174	424.806

Fer vrijednost

Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja odražava značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

- Razina 1: Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.
- Razina 2: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa, bilo direktnih (na primjer cijene) ili indirektnih (na primjer izvedenih iz cijena).
- Razina 3: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**23. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****Fer vrijednost (nastavak)****a) Financijski instrumenti koji se mjere po fer vrijednosti**

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2017.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	33.744	-	33.744
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	85.551	228.119	-	313.670
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(1)	-	-	(1)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupno financijski instrumenti po fer vrijednosti	85.550	261.863	-	347.413
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
31. prosinca 2016.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	37.157	-	37.157
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	54.546	245.189	-	299.735
Financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(28)	-	-	(28)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupno financijski instrumenti po fer vrijednosti	54.518	282.346	-	336.864
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Društvo uskladu sa Zakonom o mirovinskim osiguravajućim društvima uz cijenu prati i promete pojedine vrijednosnice na mjesečnoj razini kako bi se utvrdilo da li se radi o aktivnom ili neaktivnom tržištu. Sukladno tome za većinu vrijednosnica fer vrijednost procjenjuje se tehnikama procjene koje koriste inpute dostupne na tržištu.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**23. UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA (nastavak)****b) Fer vrijednosti ostale financijske imovine**

	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Razina 1 '000 kn	Fer vrijednost		Ukupno '000 kn
			Razina 2 '000 kn	Razina 3 '000 kn	
31. prosinca 2017.					
Ulaganja koja se drže do dospelja	110.198	122.542	-	-	122.542
Zajmovi i potraživanja	10.335	10.335	-	-	10.335
Potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja	175	175	-	-	175
Novac u banci	29.654	29.654	-	-	29.654
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	150.362	162.706	-	-	162.706
	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Razina 1 '000 kn	Fer vrijednost		Ukupno '000 kn
31. prosinca 2016.					
Ulaganja koja se drže do dospelja	96.411	104.751	-	-	104.751
Zajmovi i potraživanja	10.335	10.335	-	-	10.335
Potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja	253	253	-	-	253
Novac u banci	19.264	19.264	-	-	19.264
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	126.263	134.603	-	-	134.603

Zbog neposrednog ili kratkoročnog dospelja zajmova i potraživanja, potraživanja iz poslova osiguranja i ostalih potraživanja i novca u banci njihova neto knjigovodstvena vrijednost približno predstavlja fer vrijednost.

Tržišna vrijednost zajmova i potraživanja koji dospeljavaju unutar 12 mjeseci približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti zbog njihovog kratkoročnog dospelja. Knjigovodstvena vrijednost zajmova i potraživanja s rokom dospelja preko 12 mjeseci i fiksnim kamatnim stopama nije značajna na dan izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**24. UPRAVLJANJE KAPITALOM**

Politika upravljanja kapitalom Društva je:

- stroga primjena zakonskih zahtjeva u svezi izračuna kapitala u svrhe primjene pravila o upravljanju rizicima. Društvo upravlja kapitalom kako je prezentirano u tablici u nastavku. Jamstveni kapital Društva je iznad minimalnog jamstvenog kapitala, sukladno svim primijenjenim zakonskim zahtjevima;
- kapital Društva prema zakonskim zahtjevima mora biti najmanje jednak granici solventnosti izračunatoj na osnovi tehničkih pričuva. Društvo upravlja kapitalom kako je prikazano u tablici u nastavku, te ima kapital koji je viši u odnosu na granicu solventnosti;
- sačuvati sposobnost Društva za neprekinutost poslovanja kako bi kontinuirano moglo osigurati povrate dioničarima;
- sačuvati sposobnost Društva za isplatu pripisane dobiti osiguranicima temeljem zaključenih ugovora o osiguranju.

Na dan 31. prosinca 2017. jamstveni kapital Društva bio je veći od najmanjeg iznosa jamstvenog kapitala prema članku 81. Zakona, kao i od granice solventnosti izračunate prema članku 79. Zakona, kako je prikazano u nastavku.

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	'000 kn	'000 kn
Granica solventnosti	14.777	13.594
Minimalni jamstveni kapital	23.100	23.100
Jamstveni kapital (JK)	36.514	27.149
Kapital	36.514	23.100
Kapital >= Granica solventnosti	OK	OK
Jamstveni kapital >= 1/3 granica solventnosti	OK	OK
Jamstveni kapital >= Minimalni jamstveni kapital	OK	OK

Analiza kapitala prikazana je u nastavku:

	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.
	'000 kn	'000 kn
Jamstveni kapital		
<i>Osnovni kapital</i>	36.514	27.149
Izdani dionički kapital	23.100	23.100
Rezerve kapitala	12.362	1.155
Prenesena dobit nakon odbitka dividendi koje se isplaćuju	1.356	3.184
Nematerijalna imovina	(304)	(290)
<i>Dopunski kapital</i>	-	-
Ukupno jamstveni kapital	36.514	27.149
Minimalni jamstveni kapital	23.100	23.100

HANFA obrasci

U nastavku su prikazani Obrasci sastavljeni na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja mirovinskog osiguravajućeg društva (Narodne novine 37/16).

Izveštaj o financijskom položaju na dan*u kunama*

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	31.12.2016.	31.12.2017.
AKTIVA				
01	A	NEMATERIJALNA IMOVINA	289.944	304.236
02	1	Goodwill	0	0
03	2	Ostala nematerijalna imovina	289.944	304.236
04	B	MATERIJALNA IMOVINA	91.432	72.195
05	1	Zemljišta i građevinski objekti	0	0
06	2	Postrojenja i oprema	91.432	72.195
07	3	Ostala materijalna imovina	0	0
08	C	ULAGANJA	443.638.193	467.946.195
09	I	Ulaganja u nekretnine	0	0
10	II	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate	0	0
11	III	Financijska imovina	443.638.193	467.946.195
12	1	Financijska imovina koja se drži do dospelosti	96.410.872	110.198.105
13	1.1	<i>Dužnički financijski instrumenti</i>	96.410.872	110.195.105
14	1.2	<i>Ostalo</i>	0	0
15	2	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	37.157.592	33.743.547
16	2.1	<i>Vlasnički financijski instrumenti</i>	0	0
17	2.2	<i>Dužnički financijski instrumenti</i>	37.157.592	33.743.547
18	2.3	<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	0	0
19	2.4	<i>Ostalo</i>	0	0
20	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	299.734.729	313.669.543
21	3.1	<i>Vlasnički financijski instrumenti</i>	1.505.834	1.544.379
22	3.2	<i>Dužnički financijski instrumenti</i>	289.460.677	298.333.151
23	3.3	<i>Izvedeni financijski instrumenti</i>	0	18.426
24	3.4	<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	8.768.218	13.773.587
25	3.5	<i>Ostalo</i>	0	0
26	4	Zajmovi i potraživanja	10.335.000	10.335.000
27	4.1	<i>Depoziti kod kreditnih institucija</i>	10.335.000	10.335.000
28	4.2	<i>Zajmovi</i>	0	0
29	4.3	<i>Ostalo</i>	0	0

HANFA obrasci (nastavak)**Izveštaj o finansijskom položaju na dan (nastavak)**

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	31.12.2016.	31.12.2017.
AKTIVA				
30	D	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	536.610	69.710
31	1	Odgođena porezna imovina	0	69.710
32	2	Tekuća porezna imovina	536.610	0
33	E	POTRAŽIVANJA	23.392	7.367
34	1	Potraživanja iz redovnog poslovanja	0	0
35	2	Potraživanja od obveznika plaćanja doprinosa	0	0
36	3	Potraživanja od povezanih društava	0	0
37	4	Ostala potraživanja	23.392	7.367
38	F	OSTALA IMOVINA	19.403.683	29.781.561
39	1	Novac u banci i blagajni	19.263.803	29.654.405
40	2	Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja	0	0
41	3	Ostalo	139.880	127.156
42	G	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	90.030	40.327
43	1	Razgraničene kamate i najamnine	0	0
44	2	Razgraničeni troškovi redovnog poslovanja	0	0
45	2.1	<i>s osnove obveznog mirovinskog osiguranja</i>	0	0
46	2.2	<i>s osnove dobrovoljnog mirovinskog osiguranja</i>	0	0
47	2.3	<i>s osnove drugih poslova</i>	0	0
48	3	Ostalo	90.030	40.327
49	H	UKUPNO AKTIVA	464.073.284	498.221.590
50	I	IZVANBILANČNI ZAPISI	3.797.350	15.183.900

HANFA obrasci (nastavak)**Izveštaj o financijskom položaju na dan (nastavak)**

PASIVA			31.12.2016	31.12.2017
51	A	KAPITAL I REZERVE	39.267.142	37.246.311
52	1	Upisani kapital	23.100.000	23.100.000
53	2	Rezerve kapitala (premije na emitirane dionice)	0	0
54	3	Revalorizacijske rezerve	8.656.620	6.896.066
55	3.1	<i>Zemljišta i građevinski objekti</i>	0	0
56	3.2	<i>Financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	8.656.620	6.896.066
57	3.3	<i>Ostale revalorizacijske rezerve</i>	0	0
58	4	Rezerve	1.155.000	1.155.000
59	4.1	<i>Zakonske rezerve</i>	1.155.000	1.155.000
60	4.2	<i>Statutarna rezerva</i>	0	0
61	4.3	<i>Ostale rezerve</i>	0	0
62	5	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	3.183.694	1.355.521
63	5.1	<i>Zadržana dobit</i>	3.183.694	1.355.521
64	5.2	<i>Preneseni gubitak (-)</i>	0	0
65	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	3.171.828	4.739.723
66	6.1	<i>Dobit tekućeg obračunskog razdoblja</i>	3.171.828	4.739.723
67	6.2	<i>Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)</i>	0	0
68	B	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	0	0
69	C	MANJINSKI INTERES	0	0
70	D	TEHNIČKE PRIČUVE	394.850.045	425.303.429
71	1	Tehničke pričuve za obvezno mirovinsko osiguranje	67.425.432	96.078.971
72	2	Tehničke pričuve za dobrovoljno mirovinsko osiguranje	327.424.613	329.224.458
73	3	Tehničke pričuve za druge poslove	0	0
74	4	Pričuve za obračunate, a neisplaćene mirovine i ostale naknade	0	0
75	5	Ostale tehničke pričuve	0	0
76	E	REZERVIRANJA	8.620.138	11.207.656
77	F	FINANCIJSKE OBVEZE	27.866	867
78	1	Obveze za primljene kredite i zajmove	0	0
79	2	Obveze po financijskim instrumentima	0	0
80	3	Ostale financijske obveze	27.866	867
81	G	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	0	30.050
82	1	Odgođena porezna obveza	0	0
83	2	Tekuća porezna obveza	0	30.050
84	H	OSTALE OBVEZE	458.055	429.516
85	1	Ostale obveze proizašle iz redovnog poslovanja	458.055	429.516
86	2	Ostale obveze	0	0
87	I	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	20.850.038	24.003.762
88	1	Obračunati troškovi	516.268	482.965
89	2	Odgođeno priznavanje prihoda	0	
90	3	Prihod budućeg razdoblja	20.333.770	23.520.797
91	J	UKUPNO PASIVA	464.073.284	498.221.590
92	K	IZVANBILANČNI ZAPISI	3.797.350	15.183.900

HANFA obrasci (nastavak)**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti**

u kunama

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	2016.	2017.
01	I	Prihodi s osnove doznaka mirovinskih društava, izravnih jednokratnih uplata i uplata drugih osoba	121.571.387	151.159.314
02	II	Prihodi od ulaganja	95.623.563	84.702.218
03	1	Prihodi od ulaganja u nekretnine	0	0
04	1.1	<i>Prihodi od najma</i>	0	0
05	1.2	<i>Prihodi od povećanja vrijednosti nekretnina</i>	0	0
06	1.3	<i>Prihodi od prodaje nekretnina</i>	0	0
07	2	Financijski prihodi	95.606.520	84.652.053
08	2.1	<i>Prihodi od kamata</i>	21.234.239	20.593.928
09	2.2	<i>Pozitivne tečajne razlike</i>	29.436.071	33.291.729
10	2.3	<i>Nerealizirani i realizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG</i>	42.711.108	30.515.591
11	2.4	<i>Realizirani dobiti financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	2.225.102	250.805
12	3	Ostali prihodi od ulaganja	17.043	50.166
13	III	Prihodi od provizija i naknada	0	0
14	IV	Ostali prihodi	1.774	93.478
15	V	Rashodi s osnove ugovora o mirovini	-143.820.986	-163.137.525
16	1	Isplate iz mirovinskog osiguranja	-118.639.227	-130.096.624
17	1.1	<i>Isplate mjesečnih mirovina</i>	-92.657.234	-98.593.427
18	1.2	<i>Isplate jednokratnih iznosa</i>	-25.981.993	-31.503.197
19	2	Promjena tehničkih pričuva	-25.181.759	-33.040.901
20	3	Promjena pričuva za obračunate, a neisplaćene mirovine i ostale naknade	0	0
21	4	Promjene ostalih tehničkih pričuva	0	0
22	VI	Poslovni rashodi	-6.447.572	-7.049.856
23	1	Opći i administrativni troškovi poslovanja	-6.447.572	-7.049.856
24	1.1	<i>Amortizacija materijalne imovine</i>	-41.516	-39.991
25	1.2	<i>Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće</i>	-3.042.045	-3.299.486
26	1.3	<i>Ostali troškovi</i>	-3.364.011	-3.710.379
27	2	Ostali poslovni rashodi	0	0

HANFA obrasci (nastavak)**Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)**

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	2016.	2017.
28	VII	Rashodi od ulaganja	-62.970.653	-59.992.768
29	1	Troškovi od ulaganja u nekretnine	0	0
30	1.1	<i>Amortizacija</i>	0	0
31	1.2	<i>Rashodi od smanjenja vrijednosti nekretnina</i>	0	0
32	1.3	<i>Gubici ostvareni pri prodaji nekretnine</i>	0	0
33	2	Financijski rashodi	-62.970.653	-59.992.768
34	2.1	<i>Rashodi od kamata</i>	0	0
35	2.2	<i>Negativne tečajne razlike</i>	-32.913.887	-35.406.996
36	2.3	<i>Nerealizirani i realizirani gubici financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG</i>	-30.056.766	-24.585.772
37	2.4	<i>Realizirani gubici financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	0	0
38	2.5	<i>Umanjenje vrijednosti financijske imovine</i>	0	0
39	3	Ostali troškovi ulaganja	0	0
40	VIII	Ostali rashodi	0	0
41	IX	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije oporezivanja	3.957.513	5.774.861
42	X	Porez na dobit	-785.685	-1.035.138
43	1	Tekući porezni trošak	-732.413	-1.104.848
44	2	Odgođeni porezni trošak (prihod)	-53.272	69.710
45	XI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja	3.171.828	4.739.723
46	1	Pripisano imateljima kapitala matice	0	0
47	2	Pripisano manjinskom interesu	0	0
48	XII	Ostala sveobuhvatna dobit	-2.772.758	-1.760.554
49	1	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)</i>	0	0
50	2	<i>Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim primanjima</i>	0	0
51	3	<i>Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	-2.772.758	-1.760.554
52	XIII	Ukupna sveobuhvatna dobit	399.070	2.979.169
53	1	Pripisano imateljima kapitala matice	0	0
54	2	Pripisano manjinskom interesu	0	0
55	XIV	Reklasifikacijske usklade	0	0

HANFA obrasci (nastavak)**Izveštaj o novčanom tijeku (indirektni)**

u kunama

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	2016.	2017.
01	I	NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	52.859.537	35.449.554
02	1	Novčani tijek prije promjene poslovne imovine i obveza	-29.175.944	-19.994.471
03	1.1	Dobit/gubitak prije oporezivanja	3.957.513	5.774.861
04	1.2	Usklađenja:	-33.133.457	-25.769.332
05	1.2.1	<i>Amortizacija materijalne imovine</i>	41.516	39.991
06	1.2.2	<i>Amortizacija nematerijalne imovine</i>	145.436	131.450
07	1.2.3	<i>Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost</i>	-12.086.169	-5.346.846
08	1.2.4	<i>Troškovi kamata</i>	0	0
09	1.2.5	<i>Prihodi od kamata</i>	-21.234.240	-20.593.928
10	1.2.6	<i>Udjeli u dobiti pridruženih društava</i>	0	0
11	1.2.7	<i>Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)</i>	0	0
12	1.2.8	<i>Ostala usklađenja</i>	0	0
13	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	84.256.842	55.982.213
14	2.1	<i>Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju</i>	17.850.750	1.819.513
15	2.2	<i>Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>	21.735.682	11.495.862
16	2.3	<i>Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja</i>	6.433.181	2.331
17	2.5	<i>Povećanje/smanjenje porezne imovine</i>	0	0
18	2.6	<i>Povećanje/smanjenje potraživanja</i>	0	0
19	2.7	<i>Povećanje/smanjenje ostale imovine</i>	6.997.977	6.475.716
20	2.8	<i>Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda</i>	-47.670	49.703
21	2.9	<i>Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva</i>	23.840.631	30.453.384
22	2.10	<i>Povećanje/smanjenje ostalih pričuva</i>	0	2.587.517
23	2.11	<i>Povećanje/smanjenje poreznih obveza</i>	0	0
24	2.12	<i>Povećanje/smanjenje financijskih obveza</i>	27.867	-26.999
25	2.13	<i>Povećanje/smanjenje ostalih obveza</i>	1.464.215	-28.539
26	2.14	<i>Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja</i>	5.954.209	3.153.724
27	3	Plaćeni porez na dobit	-2.221.361	-538.188

HANFA obrasci (nastavak)**Izveštaj o novčanom tijeku (indirektni) (nastavak)**

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	2016.	2017.
28	II	NOVČANI TIJEK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-38.957.433	-19.950.877
29	1	Primici od prodaje materijalne imovine	0	0
30	2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-5.209	-21.248
31	3	Primici od prodaje nematerijalne imovine	0	0
32	4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	0	-145.742
33	5	Primici od prodaje nekretnina	0	0
34	6	Izdaci za nabavu nekretnina	0	0
35	7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	0	0
36	8	Primici od prodaje podružnica i drugih poslovnih jedinica, umanjeno za novac i novčane ekvivalente	0	0
37	9	Izdaci za stjecanje podružnica i drugih poslovnih jedinica, umanjeno za stečeni novac i novčane ekvivalente	0	0
38	10	Primici od financijske imovine koja se drži do dospijea	582.116	7.385.616
39	11	Izdaci od financijske imovine koja se drži do dospijea	-13.936.832	-22.184.055
40	12	Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	94.271.120	84.886.304
41	13	Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	-119.868.628	-89.871.751
42	14	Primici od dividendi i udjela u dobiti	0	0
43	15	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0	0
44	16	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	0	0
45	III	NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-5.000.000	-5.000.000
46	1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	0	0
47	2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0	0
48	3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0	0
49	4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0	0
50	5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	-5.000.000	-5.000.000
51	IV	ČISTI NOVČANI TIJEK	8.902.104	10.498.677
52	V	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	-19.926	-108.075
53	VI	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	8.882.178	10.390.602
54	1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	10.381.625	19.263.803
55	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	19.263.803	29.654.405

HANFA obrasci (nastavak)**Izveštaj o promjenama kapitala**

u kunama

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Kapital i rezerve Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Ukupno kapital i rezerve
			Upisani kapital	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	
01	I	Stanje na dan početka prethodne poslovne godine	23.100.000	0	11.429.378	1.155.000	8.183.694	0	43.868.072
02	1	Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0
03	2	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0
04	II	Stanje na dan početka prethodne poslovne godine (prepravljeno)	23.100.000	0	11.429.378	1.155.000	8.183.694	0	43.868.072
05	III	Sveobuhvatna dobiti ili gubitak prethodne poslovne godine	0	0	-2.772.758	0	0	3.171.828	399.070
06	1	Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	3.171.828	3.171.828
07	2	Ostala sveobuhvatna dobiti ili gubitak prethodne poslovne godine	0	0	-2.772.758	0	0	0	-2.772.758
08	2.1	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine	0	0	0	0	0	0	0
09	2.2	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	-547.656	0	0	0	-547.656
10	2.3	Realizirani dobiti ili gubici of financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	-2.225.102	0	0	0	-2.225.102
11	2.4	Ostale ne vlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0
12	IV	Transakcije s vlasnicima (prethodna poslovna godina)	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
13	1	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0
14	2	Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0
15	3	Isplate udjela u dobiti / dividenda	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
16	4	Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0
17	V	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja prethodne poslovne godine	23.100.000	0	8.656.620	1.155.000	3.183.694	3.171.828	39.267.142

HANFA obrasci (nastavak)

Izveštaj o promjenama kapitala (nastavak)

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Kapital i rezerve Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Ukupno kapital i rezerve
			Upisani kapital	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak			
18	I	Stanje na dan početka tekuće poslovne godine	23.100.000	0	8.656.620	1.155.000	6.355.521	0	39.267.141	
19	1	Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	
20	2	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	
21	II	Stanje na dan početka tekuće poslovne godine (prepravljeno)	23.100.000	0	8.656.620	1.155.000	6.355.521	0	39.267.141	
22	III	Sveobuhvatna dobiti ili gubitak prethodne poslovne godine	0	0	-1.760.554	0	0	4.739.723	2.979.169	
23	1	Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	4.739.723	4.739.723	
24	2	Ostala sveobuhvatna dobiti ili gubitak tekuće poslovne godine	0	0	-1.760.554	0	0	0	-1.760.554	
25	2.1	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)	0	0	0	0	0	0	0	
26	2.2	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	-1.509.749	0	0	0	-1.509.749	
27	2.3	Realizirani dobiti ili gubici of financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	-250.805	0	0	0	-250.805	
28	2.4	Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	
29	IV	Transakcije s vlasnicima (tekuća poslovna godina)	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000	
30	1	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	
31	2	Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	
32	3	Isplate udjela u dobiti / dividenda	0	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000	
33	4	Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	
34	V	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja tekuće poslovne godine	23.100.000	0	6.896.066	1.155.000	1.355.521	4.739.723	37.246.311	

Usklada između HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja**Usklada izvještaja o financijskom položaju**

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Pravilnik HANFA-e</i>	Usklade		Zakonski financijski izvještaji		
	31.12.2017.	Reklasifikacija ostalih potraživanja i plaćenih troškova budućeg razdoblja u potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja	Reklasifikacija dobiti tekućeg razdoblja u zadržanu dobit	Reklasifikacija ostalih obveza proizašlih iz redovnog poslovanja i obračunatih troškova u obveze iz poslova mirovinskog osiguranja i ostale obveze	31.12.2017.	Imovina
AKTIVA						
Nematerijalna imovina	304				304	Nematerijalna imovina
Materijalna imovina	72				72	Oprema i namještaj
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	110.198				110.198	Ulaganja koja se drže do dospjeća
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	33.744				33.744	Financijska imovina raspoloživa za prodaju
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	313.670				313.670	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak
Zajmovi i potraživanja	10.335				10.335	Zajmovi i potraživanja
Odgođena porezna imovina	70				70	Odgođena porezna imovina
Ostala potraživanja	7		(7)		-	
Novac u banci i blagajni	29.654				29.654	Novac i novčani ekvivalenti
Ostalo	128		47		175	Potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	40		(40)		-	
UKUPNO AKTIVA	498.222				498.222	Ukupno imovina
IZVANBILANČNI ZAPISI	15.184					

Usklada između HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)**Usklada izvještaja o financijskom položaju (nastavak)**

PASIVA	31.12.2017.	Reklasifikacija ostalih potraživanja i plaćenih troškova budućeg razdoblja u potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostala potraživanja	Reklasifikacija dobiti tekućeg razdoblja u zadržanu dobit	Reklasifikacija ostalih obveza proizašlih iz redovnog poslovanja i obračunatih troškova u obveze iz poslova mirovinskog osiguranja i ostale obveze	31.12.2017.	Imovina
Upisani kapital	23.100				23.100	Izdani dionički kapital
Revalorizacijske rezerve	6.896				6.896	Rezerva fer vrijednosti
Zakonske rezerve	1.155				1.155	Ostale rezerve
Zadržana dobit	1.355		4.740		6.095	Zadržana dobit
Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	4.740		(4.740)		-	
Tehničke pričuve za dobrovoljno mirovinsko osiguranje	425.303				425.303	Tehničke pričuve
Rezerviranja	11.208				11.208	Rezervacije za obveze i troškove
Financijske obveze	1				1	Financijske obveze
Tekuća porezna obveza	30				30	Obveza poreza na dobit
Ostale obveze proizašle iz redovnog poslovanja	430			(430)	-	
Obračunati troškovi	483			(483)	-	
Prihod budućeg razdoblja	23.521			913	24.434	Obveze iz poslova mirovinskog osiguranja i ostale obveze
UKUPNO PASIVA	498.222				498.222	Ukupne obveze i kapital i rezerve
IZVANBILANČNI ZAPISI	15.184					

Usklada između HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)**Usklada izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti**

<i>u tisućama kuna</i>	<i>Pravilnik HANFA-e</i>	<i>Usklade</i>		<i>Netiranje realiziranih dobitaka od financijske imovine po FV kroz RDG</i>	<i>Zakonski financijski izvještaji</i>	
		<i>Netiranje pozitivnih i negativnih tečajnih razlika</i>	<i>Netiranje dobitaka od financijske imovine po FV kroz RDIG</i>		<i>2017.</i>	<i>2017.</i>
Prihodi s osnove doznaka mirovinskih društava, izravnih jednokratnih uplata i uplata drugih osoba	151.159				151.159	Prihodi s osnove doznaka mirovinskih društava i jednokratnih uplata
Prihodi od ulaganja	84.703	(33.292)	(24.326)	(260)	26.825	Financijski prihodi
Ostali prihodi	94				94	Ostali poslovni prihodi
Rashodi s osnove ugovora o mirovini	(163.138)				(163.138)	Rashodi s osnove ugovora o mirovini
Poslovni rashodi	(7.050)				(7.050)	Administrativni troškovi
Rashodi od ulaganja	(59.993)	33.292	24.326	260	(2.115)	Financijski rashodi
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije oporezivanja	5.775				5.775	Dobit razdoblja prije oporezivanja
Porez na dobit	(1.035)				(1.035)	Porez na dobit
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja	4.740				4.740	Neto dobit razdoblja
Ostala sveobuhvatna dobit	(1.761)				(1.761)	Ostala sveobuhvatna dobit razdoblja, neto od poreza na dobit
Ukupna sveobuhvatna dobit	2.979				2.979	Ukupno sveobuhvatna dobit razdoblja

Usklada između HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)

Usklada izvještaja o novčanom toku

<i>Pravilnik HANFA-e</i>		<i>Usklade</i>				<i>Zakonski financijski izvještaji</i>	
2017.	Prebacivanje naplaćenih kamata na primitke na kamate	Reklasifikacija plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda u obveze iz mirovinskog osiguranja i ostale obveze	Reklasifikacija odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja u obveze mirovinskog osiguranja i ostale obveze	Reklasifikacija ostale imovine	Reklasifikacija primitaka i izdataka od vrijednosnih papira	2017.	
NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	000 kn					000 kn	Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti
Dobit/gubitak prije oporezivanja	5.775					5.775	Dobit prije poreza
Usklađenja:							<i>Usklađenja:</i>
Amortizacija materijalne imovine	40					40	Amortizacija opreme i namještaja
Amortizacija nematerijalne imovine	131					131	Amortizacija nematerijalne imovine
Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost	(5.347)					(5.347)	Nerealizirani dobiti od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak
Prihodi od kamata	(20.594)					(20.594)	Prihodi od kamata
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	1.820	(2.055)			1.720	1.485	Novčani tijek prije promjene poslovne imovine i obveza Smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	11.496	(13.908)			(7.041)	(9.453)	(Povećanje) ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak
		(5.449)		6.639	(15.099)	(13.909)	(Povećanje) ulaganja koja se drže do dospjeća
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	2	(337)			373	38	Smanjenje zajmova i potraživanja
Povećanje/smanjenje ostale imovine	6.476		50	(6.639)	728	615	(Povećanje) potraživanja iz mirovinskog osiguranja i ostalih potraživanja
Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	50		(50)				
Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	30.453					30.453	Povećanje tehničkih pričuva

Usklada između HANFA obrazaca i zakonskih financijskih izvještaja (nastavak)

Usklada izvještaja o novčanom toku (nastavak)

Pravilnik HANFA-e	2017.	Prebacivanje naplaćenih kamata na primitke na kamate	Reklasifikacija plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda u obveze iz mirovinskog osiguranja i ostale obveze	Usklade		Reklasifikacija primitaka i izdataka od vrijednosnih papira	2017.	Zakonski financijski izvještaji
				Reklasifikacija odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja u obveze mirovinskog osiguranja i ostale obveze	Reklasifikacija ostale imovine			
	2.588			(2.588)				
Povećanje /smanjenje ostalih pričuva	(27)						(27)	Povećanje financijskih obveza
Povećanje/smanjenje financijskih obveza	(29)			5.741		(465)	5.247	Povećanje obveza iz mirovinskog osiguranja i ostalih obveza
Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	3.153			(3.153)			-	
Plaćeni porez na dobit	(538)						(538)	Plaćeni porez
		21.749					21.749	Primici od kamata
NOVČANI TIJEK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI								Novčani tijek iz ulagačkih aktivnosti
Izdaci za nabavu materijalne imovine	(21)						(21)	Izdaci za nabavu materijalne imovine
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(146)						(146)	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine
Primici od financijske imovine koja se drži do dospjeća	7.386					(7.386)	-	
Izdaci od financijske imovine koja se drži do dospjeća	(22.184)					22.184	-	
Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	84.886					(84.886)	-	
Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	(89.872)					89.872	-	
NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI								Novčani tijek iz financijskih aktivnosti
Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	(5.000)						(5.000)	Isplata dividende
ČISTI NOVČANI TIJEK	10.498						10.498	Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata
Učinci promjene tečajeva stranih valuta na novac i novčane ekvivalente	(108)						(108)	Efekt tečaja na novac i novčane ekvivalente
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	19.264						19.264	Novac i novčani ekvivalenti na početku godine
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	29.654						29.654	Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine