

CROATIA OSIGURANJE
MIROVINSKO DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE
DOBROVOLJNIM MIROVINSKIM FONDOM
društvo s ograničenom odgovornošću, Zagreb

Godišnje izvješće
za 2019. godinu

	Stranica
Izvješće neovisnog revizora	1
Odgovornost za financijske izvještaje	5
Izvještaj o financijskom položaju	6
Izvještaj o sveoubhvatnoj dobiti	7
Izvještaj o promjenama kapitala	9
Izvještaj o novčanom tijeku	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12
 Izvješće posloводства	 36

Izvešće neovisnog revizora

Vlasniku društva CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2019. i njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru od 3. travnja 2020.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019.;
- Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu;
- Izvještaj o promjeni kapitala za tada završenu godinu;
- Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za tada završenu godinu; i
- Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom), te smo ispunili naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Društvu u razdoblju od 1. siječnja 2019. do 31. prosinca 2019. godine.

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. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<i>Priznavanje prihoda od upravljanja fondom</i> Vidjeti bilješku 3 uz financijska izvješća pod nazivom Prihodi od upravljanje fondom te bilješku 2.7 a) pod nazivom Prihodi od upravljanja fondom za daljnje informacije. U 2019. godini, Društvo je priznalo ukupne prihode od upravljanja fondovima u iznosu od 10,6 milijuna kuna koji uključuju prihode od naknada za upravljanje fondovima na temelju ukupne imovine u iznosu od 9,6 milijuna kuna. Iako su transakcije unutar prihoda unificirane i priznavanje prihoda nije kompleksno usmjerili smo se na ovo područje zbog značajnosti navedenih stavki za financijske izvještaje Društva.	Naš revizijski pristup temeljio se na detaljnom testu transakcija opisanom kako slijedi. Za cjelokupnu populaciju prihoda od upravljanja fondovima izračunali smo naknadu za upravljanje fondom množenjem neto imovine („NAV“) pojedinog fonda s postotkom naknade za upravljanje na zadani datum tijekom godine. Usporedili smo NAV-ove fondova korištene u izračunu prihoda s podacima o NAV-ovima fondova od banke skrbnika i postotak naknade za upravljanje pojedinim fondom s prospektom fonda. Nadalje, usporedili smo stanja potraživanja s osnove naknade za upravljanje fondom na dan bilance s podacima o obvezama s osnove naknade za upravljanje fondovima dobivenim od fondova.

Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvješće posloводства

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima; te
- Izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Ako temeljeno na poslu kojeg smo obavili na ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora i u svjetlu poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su 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, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, 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. Ako 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 sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.

- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

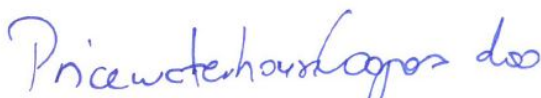
Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Društva 6. lipnja 2014. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine s najnovijim ponovnim imenovanjem od 21. svibnja 2019. godine i predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 6 godina.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Marija Mihaljević.



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
3. travnja 2020.



Siniša Dušić
Član Uprave



Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprava društva CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o., Zagreb, Vatroslava Jagića 33 ("Društvo") je dužna osigurati da godišnji financijski izvještaji za 2019. godinu budu sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18), Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 19/14, 29/18 i 115/18) te Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 104/17) (zakonski računovodstveni propisi za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj) tako da pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog stanja, rezultata poslovanja, promjena kapitala i novčanih tijekova Društva za to razdoblje. Uprava Društva također je odgovorna i za sastavljanje godišnjeg izvješća za 2019. godinu.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda financijskog izvještavanja i za objavu i objašnjenje u financijskim izvještajima svakog odstupanja koje je od materijalnog značaja; te
- izradu financijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj i rezultate poslovanja Društva, kao i njihovu usklađenost sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16 i 116/18) i zakonskim računovodstvenim propisima za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje opravdanih mjera da bi se spriječile i otkrile prijevare i ostale nezakonitosti.

Osim toga, sukladno Zakonu o računovodstvu Uprava je dužna sastaviti i Godišnje izvješće koje obuhvaća financijske izvještaje i izvješće posloводства. Izvješće posloводства sastavljeno je sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu.


Radojka Hamski, direktor

CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za
upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o. Zagreb
Vatroslava Jagića 33
10 000 Zagreb
Republika Hrvatska

3. travnja 2020. godine

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
Obrazac IFP

Mirovinsko
društvo:

**CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim
mirovinskim fondom d.o.o.**
OIB: 81231269363
Na datum: 31.12.2019.
(HRK)

Konto	Pozicije	Bilješka	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	IMOVINA		1		
10+13*	Novčana sredstva	9	2	563.069,34	433.788,26
30+31+13*	Financijska imovina po fer vrijednosti	10	3	15.890.193,19	17.487.817,25
32+13*	Financijska imovina po amortiziranom trošku		4		
12	Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	11	5	1.037.819,56	1.002.008,68
11+13+14+1 5+16+17	Ostala potraživanja		6	0,00	433,08
"01	Nekretnine, postrojenja i oprema	13	7	19.563,69	4.370.432,64
"00	Nematerijalna imovina	14	8	348.323,67	144.195,16
19x	Odgođena porezna imovina	12	9	1.223.479,49	1.108.727,46
02+05+06+0 8+19(osim19 x)	Ostala imovina	15	10	7.073.799,88	6.976.406,60
	Ukupna imovina i (ΣAOP2 do AOP10)		11	26.156.248,82	31.523.809,13
98	Izvanbilančni zapisi		12	0,00	0,00
	KAPITAL I OBVEZE		13		
	Kapital i rezerve (ΣAOP15 do AOP20)		14	17.740.370,59	19.451.522,79
90	Upisani kapital	16	15	15.000.000,00	15.000.000,00
91+92+94	Rezerve kapitala		16	0,00	0,00
93x	Rezerve fer vrijednosti		17	521.935,69	891.950,05
93y	Ostale revalorizacijske rezerve		18	0,00	0,00
950+951	Zadržana dobit ili preneseni gubitak		19	600.220,71	718.434,90
952+953	Dobit ili gubitak tekuće godine		20	1.618.214,19	2.841.137,84
	Obveze (ΣAOP22 do AOP25)		21	8.415.878,23	12.072.286,34
20	Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima		22	0,00	0,00
21	Financijske obveze	17	23	0,00	4.438.820,78
24+25+26+2 7+28+29(osi m29x)	Ostale obveze	18	24	8.301.306,98	7.437.671,63
29x	Odgođene porezne obveze		25	114.571,25	195.793,93
	UKUPNO KAPITAL I REZERVE (AOP14+AOP21)		26	26.156.248,82	31.523.809,13
99	Izvanbilančni zapisi		27	0,00	0,00

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Obrazac ISD

Mirovinsko
društvo:CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim
mirovinskim fondom d.o.o.

OIB: 81231269363

Za razdoblje: 01.01.-31.12.2019.

(HRK)

Konto	Pozicije	Bilješka	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	Prihodi od upravljanja fondovima (Σ od AOP 29 do AOP32)	3	28	9.713.277,12	10.629.099,62
701	Naknada za upravljanje		29	7.908.771,48	9.641.815,94
700	Ulazna naknada		30	1.801.313,29	987.189,16
702	Naknada za izlaz		31	3.192,35	94,52
703	Naknada za uspješnost		32	0,00	0,00
	Rashodi od upravljanja fondom (Σ od AOP 34 do AOP37)	4	33	-2.147.175,79	-1.468.740,72
-640	Transakcijski troškovi		34	-14.381,75	-15.717,25
-643	Troškovi promidžbe		35	-251.242,05	-222.724,88
-642	Troškovi prodajnih zastupnika		36	-1.643.531,23	-840.407,14
-641-649	Ostali troškovi od upravljanja fondom		37	-238.020,76	-389.891,45
	Neto rezultat od upravljanja fondom (AOP28-AOP033)		38	7.566.101,33	9.160.358,90
60-61-62-63	Opći administrativni troškovi poslovanja	5	39	-5.563.034,06	-5.261.945,08
	Neto financijski rezultat (Σ od AOP41 do AOP44)		40	365.606,96	96.258,51
71-680	a) Neto prihod od kamata	6	41	360.962,36	102.880,43
72-681	b) Neto tečajne razlike		42	-8.093,03	-13.887,26
732-662	c) Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		43	12.737,63	7.265,34
730+731+739-660-661-669	d) Ostali prihodi i rashodi od ulaganja u financijske instrumente		44		
75+76+77-65-67-69	Ostali prihodi i rashodi	7	45	-399.649,67	-533.290,98
	Ukupni prihodi		46	10.357.615,60	11.216.346,02
	Ukupni rashodi		47	-8.388.591,04	-7.754.964,67
	Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja (AOP38+AOP39+AOP40+AOP45)		48	1.969.024,56	3.461.381,35
	Porez na dobit	8	49	-350.810,37	-620.243,51
	Dobit ili gubitak (AOP48-AOP49)		50	1.618.214,19	2.841.137,84
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP52 do AOP57)		51	71.203,56	370.014,36
	Stavke koje neće biti reklasificirane u računu dobiti i gubitka (Σ od AOP53 do AOP56)		52		
	Promjene revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina		53		
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata		54		
	Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka		55		
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane		56		
	Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP58 +AOP61+AOP64)		57	71.203,56	370.014,36

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**Obrazac ISD**Mirovinsko
društvo:**CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim
mirovinskim fondom d.o.o.****OIB: 81231269363****Za razdoblje: 01.01.-31.12.2019.****(HRK)**

Konto	Pozicije	Bilješka	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	Promjene revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP59+AOP60)		58	71.203,56	370.014,36
	nerealizirani dobici/gubici		59	71.203,56	370.014,36
	preneseno u račun dobiti i gubitka(reklasifikacijske usklade)		60		
	Promjene na ostalim koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP62+AOP63)		61		
	dobici/gubici		62		
	preneseno u račun dobiti i gubitka(reklasifikacijske usklade)		63		
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka		64		
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP50+AOP51)		65	1.689.417,75	3.211.152,20

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENI KAPITALA
Obrazac IPK

Mirovinsko

društvo:

CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o.
OIB: 81231269363
Za razdoblje: 01.01.-31.12.2019.
(HRK)

Kapital i rezerve	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
Pozicija	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje 1. siječnja prethodne godine	15.000.000,00	0,00	450.732,13	0,00	823.334,40	1.320.733,71	0,00	17.594.800,24
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	-43.847,40	0,00	0,00	-43.847,40
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje 1. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	15.000.000,00	0,00	450.732,13	0,00	779.487,00	1.320.733,71	0,00	17.550.952,84
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.618.214,19	0,00	1.618.214,19
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	71.203,56		0,00	0,00	0,00	71.203,56
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0,00	0,00	71.203,56	0,00	0,00	1.618.214,19	0,00	1.689.417,75
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	-179.266,29	-1.320.733,71	0,00	-1.500.000,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00	0,00
Stanje na 31. prosinca prethodne godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini)	15.000.000,00	0,00	521.935,69	0,00	600.220,71	1.618.214,19	0,00	17.740.370,59

IZVJEŠTAJ O PROMJENI KAPITALA
Obrazac IPK

Mirovinsko
društvo:

CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o.
OIB: 81231269363
Za razdoblje: 01.01.-31.12.2019.
(HRK)

Kapital i rezerve	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Temeljni kapital	Rezerve kapitala	Rezerve fer vrijednosti	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Stanje 1. siječnja tekuće godine	15.000.000,00	0,00	521.935,69	0,00	600.220,71	1.618.214,19	0,00	17.740.370,59
Promjene računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljen)	15.000.000,00	0,00	521.935,69	0,00	600.220,71	1.618.214,19	0,00	17.740.370,59
Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.841.137,84	0,00	2.841.137,84
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0,00	0,00	370.014,36	0,00	0,00	0,00	0,00	370.014,36
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	0,00	0,00	370.014,36	0,00	0,00	2.841.137,84	0,00	3.211.152,20
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Isplata udjela u dobiti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.500.000,00	0,00	-1.500.000,00
Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	118.214,19	-118.214,19	0,00	0,00
Stanje na 31. prosinca tekuće godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja)	15.000.000,00	0,00	891.950,05	0,00	718.434,90	2.841.037,84	0,00	19.451.522,79

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (indirektna metoda)**Obrazac INTI**Mirovinsko
društvo:**CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim
mirovinskim fondom d.o.o.****OIB: 81231269363****Za razdoblje: 01.01.-31.12.2019.****(HRK)**

P o z i c i j a	Bilješka	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Neto novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP102 do AOP116)		101	1.310.522,46	2.356.868,82
Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja		102	1.969.024,56	3.461.381,35
Amortizacija nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	13,14	103	280.695,22	413.610,22
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi		104		
Rezerviranja		105	148.479,35	179.135,54
Prihodi od kamata	6	106	-459.898,96	-293.946,00
Rashodi od kamata		107	53,86	191.065,83
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente		108	0,00	0,00
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		109		
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove upravljanja fondovima		110	140.926,86	35.810,88
Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja		111	135.595,60	96.960,00
Izdaci od kamata		112	-53,86	-178.887,00
Povećanje/smanjenje ostalih stavki imovine		113	-848.227,86	
Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima		114		-1.006.244,00
Povećanje/smanjenje ostalih obveza		115	250.145,21	
Plaćen porez na dobit		116	-306.217,52	-542.018,00
I. Neto novčani tok iz investicijskih aktivnosti (Σ AOP118 do AOP127)		117	271.070,77	-884.896,30
Primici od prodaje financijskih instrumenata		118	4.500.000,00	
Izdaci od kupnje financijskih instrumenata		119	-4.572.801,16	-1.285.901,64
Primici od kamata		120	575.000,00	433.461,00
Primici od dividendi		121		
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente		122		
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata		123		
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		124	-232.058,07	-32.455,66
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		125	930,00	
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti		126		
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti		127		
II. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (Σ AOP 129 do AOP 137)		128	-1.500.000,00	-1.601.253,00
Uplate vlasnika društva		129		
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela		130		
Isplata dividende ili udjela u dobiti		131	-1.500.000,00	-1.500.000,00
Primici od kredita		132		
Izdaci za otplatu primljenih kredita		133		
Primici po izdanim financijskim instrumentima		134		
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima		135		
Ostali primici iz financijskih aktivnosti		136		
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti		137		-101.253,00
III. Neto povećanje /smanjenje novčanih sredstava (Σ AOP101+AOP117+AOP128)		138	81.593,23	-129.281,08
V. Novac na početku razdoblja		139	481.476,11	563.069,34
VI. Novac na kraju razdoblja(AOP138+AOP139)		140	563.069,34	433.788,26

Bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI

1.1. Djelatnost

CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o., Zagreb, Vatroslava Jagića 33, ("Društvo") je ovisno društvo u Adris Grupi čija je krajnja matica društvo Adris grupa d.d., Rovinj. Neposredni vlasnik Društva je Croatia osiguranje d.d., Zagreb. Predmet poslovanja Društva je osnivanje dobrovoljnih mirovinskih fondova i upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, a propisan je Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN, br. 19/14, 29/18 i 115/18).

Poslovna banka Društva je Privredna banka Zagreb d.d.

Na dan 31. prosinca 2019. godine Društvo je upravljalo sa sljedećim Fondovima:

- Croatia osiguranje dobrovoljni mirovinski fond
- Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Croatia osiguranja
- Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond HEP grupe
- Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Hrvatskih autocesta
- Croatia osiguranje 1000A dobrovoljni mirovinski fond
- Croatia osiguranje 1000C dobrovoljni mirovinski fond
- Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond FINE

Sukladno Zakonu, Društvo treba odabrati depozitara kome će povjeriti čuvanje sredstava Fonda. Depozitar Fonda je Hrvatska poštanska banka d.d., Jurišićeva 4, Zagreb. Depozitar procjenjuje vrijednost imovine Fonda u skladu sa zakonom i mjerodavnim propisima.

1.2. Zaposleni

Broj zaposlenih u Društvu na 31. prosinca 2019. godine iznosi 16 djelatnika (31. prosinca 2018. godine bilo je zaposleno 15 djelatnika).

Struktura zaposlenih je, kako slijedi:

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
DR., MR.	1	1
VSS	10	8
VŠS	4	4
SSS	1	2
Ukupno	16	15

1.3. Nadzorni odbor i Uprava Društva

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

1. Ante Gavran – predsjednik Nadzornog odbora od 04. 01. 2019. godine
2. Mario Puljiz – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 26.03.2015.godine
3. Hrvoje Pauković – član Nadzornog odbora od 12.04.2014. godine
4. Mario Lučić – član Nadzornog odbora od 31.01.2018. godine
5. Nenad Crnković – član Nadzornog odbora od 31.12.2018. godine

Od 1. siječnja 2016. godine do danas Direktor Društva je Radojka Hainski, Društvo zastupa samostalno i pojedinačno.

2. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Sažetak značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu financijskih izvještaja naveden je u nastavku. Politike su dosljedno primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje, osim ako nije drukčije navedeno.

2.1. Izjava o usklađenosti i osnova prikaza

Financijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18), Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 19/14, 29/18 i 115/18) te Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 104/17) (zakonski računovodstveni propisi za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj). Zakonski računovodstveni propisi za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj zasnivaju se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji („MSFI“), uz razliku u prezentaciji financijskih izvještaja i klasifikacijom stavaka imovine i obveza u obliku propisanom obrascima iz Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja obveznim mirovinskim fondovima (Narodne novine broj 104/17).

2.2. Osnove pripreme

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška koji je promijenjen revalorizacijom financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno zakonskim računovodstvenim propisima za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva.

2.3. Usvajanje novih i izmijenjenih Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo:

MSFI 16, Najmovi (objavljen 13. siječnja 2016. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine). Društvo je odlučilo primijeniti standard od datuma njegovog obveznog usvajanja 1. siječnja 2019. godine primjenom modificirane retroaktivne metode, bez prepravljanja usporednih podataka i primjenom određenih pojednostavljenja koja su dopuštena standardom. Imovina s pravom uporabe mjeri se po iznosu obveze po najmu na datum usvajanja standarda (usklađene za prijevremene otplate ili obračunati trošak najma).

Prilikom početne primjene MSFI-a 16, Društvo je koristilo slijedeća praktična rješenja koja su dopuštena od strane standarda:

- primjenu izuzeća za kratkoročne najmove, odnosno najmove čije je preostalo trajanje od 01. siječnja kraće od 12 mjeseci,

- primjenu izuzeća od standarda za najmove s odnosnom imovinom niske vrijednosti te kratkoročne najmove

- za ugovore koji sadržavaju mogućnost produljenja ili raskida, korišteno je prethodno iskustvo sa sličnim ugovorima prilikom definiranja uvjeta ugovora.

Društvo je također odlučilo da neće ponovno ocijeniti je li na dan prve primjene riječ o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam. Umjesto toga, za ugovore sklopljene prije datuma prijelaza, Društvo se oslanja na svoju ocjenu donesenu na temelju primjene MRS-a 17 Najmovi i Tumačenja (IFRIC) 4 Utvrđivanje sadržava li sporazum najam.

Prosječna ponderirana granična kamatna stopa korištena za izračun obveza po najmu na dan 01.01.2019. iznosila je 0,36%.

U Izvještaju o financijskom položaju, imovina s pravom uporabe prikazana je unutar linije Materijalna imovina, dok je obveza za najam prikazana unutar linije Financijske obveze.

CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o.
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Na dan 01.01.2019. Društvo je priznalo imovinu s pravom uporabe mjerenu po vrijednosti koja je jednaka obvezi za najam, prilagođeno za unaprijed plaćene ili obračunate iznose najamnina vezane uz najam.

Promjena računovodstvene politike rezultirala je priznavanjem slijedećih stavki u Izvještaju o financijskom položaju na dan 01. siječnja 2019.:

- Imovina s pravom uporabe (unutar linije Materijalna imovina) - povećanje za 4.448.642 kuna

- Obveze za najam (unutar linije Financijske obveze) – povećanje za 4.448.642 kuna.

Na datum izvještavanja, Društvo ima neotkazive obveze za poslovni najam u narednih pet godina u iznosu 1.622.650 kuna (bilješka 19).

	1.1.2019.
	U 000 HRK
Obveze po poslovnom najmu na dan 31.12.2018. prema MRS-u 17 (neotkazivi najmovi)	-
Najmovi koji prethodno nisu bili uključeni (otkazivi najmovi prema MRS-u 17)	9.212
Učinak diskontiranja primjenom granične kamatne stope zaduživanja na dan 1.1.2019.	(4.763)
Obveza po najmu na dan 1.1.2019.	4.449
Kratkoročni dio	72
Dugoročni dio	4.377

Slijedeći dopunjeni standardi na snazi su od 1. siječnja 2019. godine, ali nisu imali značajan utjecaj na Društvo:

- IFRIC 23 „Neizvjesnost povezana s tretmanom poreza na dobit“ (objavljen 7. lipnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Karakteristike preplata s negativnom naknadom - Dodaci MSFI-ju 9 (objavljen 12. listopada 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za izvještajni ciklus od 2015. do 2017. godine – dodaci MSFI-ju 3, MSFI-ju 11, MRS-u 12 i MRS-u 23 (objavljeni 12. prosinca 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).
- Dodaci MRS-u 19 „Izmjene, ograničenja ili podmirenje plana“ (objavljeni 7. veljače 2018. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine).

(b) Novi standardi i tumačenja koji još nisu usvojeni:

Objavljeno je nekoliko novih računovodstvenih standarda i tumačenja koji nisu obvezni za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2019. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo):

Dodaci Konceptualnom okviru financijskog izvještavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine). Izmijenjeni konceptualni okvir uključuje novo poglavlje o mjerenju; smjernice za izvještavanje o financijskom rezultatu; poboljšane definicije i smjernice - osobito definiciju obveze; i pojašnjenja u važnim područjima, kao što su uloga upravljanja, razboritosti i neizvjesnosti mjerenja u financijskom izvještavanju.

Definicija značajnosti - Dodaci MRS-u 1 i MRS-u 8 (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine). Dodaci pojašnjavaju definiciju značajnosti i kako je treba primjenjivati kako bi obuhvaćala smjernice koje su do sada bile sadržane drugdje u MSFI-jevima. Nadalje, poboljšana su objašnjenja uz samu definiciju. Naposljetku, dodaci osiguravaju dosljednost definicije značajnosti u svim MSFI-jevima. Informacije su značajne ako se opravdano može očekivati da će njihovo izostavljanje, pogrešno ili nejasno prikazivanje utjecati na odluke koje primarni korisnici financijskih izvještaja opće namjene donose na temelju tih financijskih izvještaja, a koje pružaju financijske informacije o određenom izvještajnom subjektu. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijske izvještaje.

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Društva.

2.4. Ključne procjene i neizvjesnost procjena

Prilikom sastavljanja financijskih izvještaja korištene su određene procjene koje utječu na iskaz imovine i obveza Društva, prihode i rashode Društva i objavljivanje potencijalnih obveza Društva.

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću, slijedom čega se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih. Procjene korištene pri sastavljanju financijskih izvještaja su podložne izmjenama nastankom novih događaja, stjecajem dodatnog iskustva, dobivanjem dodatnih informacija i spoznaja i promjenom okruženja u kojima Društvo posluje.

Ključna procjena korištena u primjeni računovodstvenih politika prilikom sastavljanja financijskih izvještaja odnosi se na procjenu očekivanog vijeka ekonomskih koristi proizašlih iz izdataka za naknade suradnicima za pribavu klijenata (točka 2.8). Trenutni procijenjeni korisni vijek navedene imovine je 14,9 godina.

Analizom podataka o članovima koja je provedena u 2019. godini utvrđeno je kako procijenjeni vijek trajanja članstva iznosi 14,9 godina, ranije je procijenjeni vijek trajanja članstva iznosio 7,4 godina. Posljedično, ukupan iznos naplaćene jednokratne ulazne naknade raspoređuje se na kontima skupine 29* (prihod budućeg razdoblja), koji se potom linearnom metodom priznaju kroz narednih 14,9 godina, tj. po stopi od 6,71% godišnje. Prihodi od jednokratne ulazne naknade iskazani su u Izvještaju o financijskom položaju pod pozicijom *Ostale obveze*.

Kada bi stopa razgraničenja ostala kao i 2018. godine, bruto dobit bi bila veća za 103.607 kuna.

2.5. Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su u hrvatskim kunama kao mjernoj, odnosno izvještajnoj valuti Društva.

2.6. Transakcije u stranim valutama

Transakcije u stranim valutama početno se preračunavaju u hrvatske kune primjenom tečajeva na datum transakcije. Novčana sredstva, potraživanja i obveze iskazani u stranim valutama naknadno se preračunavaju po tečajevima na datum izvještaja o financijskom položaju. Dobici i gubici nastali preračunavanjem uključuju se u račun dobiti i gubitka / izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za tekuću godinu.

Na 31. prosinca 2019. godine službeni tečaj hrvatske kune bio je 7,442580 HRK za 1 euro (31. prosinca 2018. godine 7,417575 kn) i 6,649911 kn za 1 USD (31. prosinca 2018. godine 6,469192 kn).

2.7. Priznavanje prihoda

Prihodi se sastoje od fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za prodane usluge tijekom redovnog poslovanja Društva. Društvo priznaje prihode kada se iznos prihoda može pouzdano mjeriti, kada će Društvo imati buduće ekonomske koristi i kada su zadovoljeni specifični kriteriji za pojedine vrste prihoda.

a) Prihodi od upravljanja fondom

U skladu sa Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, radi pokrića troškova nastalih poslovanjem, Društvo zaračunava slijedeće naknade:

- Ulaznu naknadu za ugovore nastale do 31.12.2018. godine
- Naknadu za upravljanje fondom,
- Naknadu za izlaz iz fonda.

Pod uvjetom da je iznos prihoda moguće pouzdano izmjeriti i ako je vjerojatno da će Društvo primiti naknadu, prihodi od usluga upravljanja fondom priznaju se u razdoblju u kojem su iste pružene, osim kod naplaćene jednokratne ulazne naknade. Prihod od jednokratne ulazne naknade, naplaćen od prvih uplata članova, razgraničava se na vremenskoj osnovi kroz procijenjeni vijek trajanja članstva. U 2019.g. procijenjeni vijek trajanja članstva iznosi 14,9 godina (2018.g.: 7,4 godine).

Razgraničene ulazne naknade iskazane su u Izvještaju o financijskom položaju pod pozicijom *Ostale obveze*.

b) Prihodi od kamata

Prihod od kamata razgraničava se na vremenskoj osnovi, na temelju neotplaćene glavnice i po primjenjivoj efektivnoj kamatnoj stopi, koja točno diskontira procijenjene buduće novčane primitke kroz očekivani vijek trajanja financijskog instrumenta ili do neto knjigovodstvenog iznosa financijske imovine.

2.8. Naknade agentima za prikupljanje klijenata

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

Isplaćene naknade razgraničavaju se na vremenskoj osnovi kroz procijenjeni vijek trajanja članstva. U 2019.g. procijenjeni vijek trajanja članstva iznosi 14,9 godina (2018.g.: 7,4 godine).

Razgraničene naknade suradnicima za prikupljanje klijenata iskazane su u Izvještaju o financijskom položaju pod pozicijom Ostala imovina.

2.9. Oporezivanje

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti za godinu. Oporeziva dobit razlikuje se od neto dobiti razdoblja iskazanoj u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili neoporezive u drugim godinama, kao i stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na snazi, odnosno u postupku donošenja na kraju izvještajnog razdoblja.

Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza proizlaze iz privremenih razlika između vrijednosti imovine i obveza iskazanih u financijskim izvještajima i vrijednosti iskazanih za potrebe utvrđivanja osnovice poreza na dobit. Odgođena porezna imovina se priznaje za neiskorištene prenesene porezne gubitke ukoliko postoji vjerojatnost da će u budućnosti biti ostvarena oporeziva dobit temeljem koje će se iskoristiti odgođena porezna imovina. Odgođena porezna imovina i odgođena porezna obveza se obračunava uz primjenu stopa poreza na dobit primjenjive na buduće razdoblje kada će se ta imovina ili obveza realizirati

2.10. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računima i u blagajni, te se iskazuju u izvještaju o financijskom položaju. Knjigovodstveni iznosi novca i novčanih ekvivalenata općenito su približni njihovim fer vrijednostima.

U svrhu izvještavanja o novčanim tokovima, novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac i račune kod banaka sa originalnim dospijećem do tri mjeseca.

2.11. Financijski i imovina

Financijska imovina obuhvaća financijske instrumente i potraživanja.

Financijski instrumenti - početno priznavanje. Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak početno se iskazuju po fer vrijednosti. Svi ostali financijski instrumenti početno se iskazuju po fer vrijednosti usklađenoj za transakcijske troškove. Fer vrijednost početnog priznavanja najbolje se očituje u cijeni transakcije. Dobitak ili gubitak od početnog priznavanja priznaje se samo ako postoji razlika između fer vrijednosti i cijene transakcije koja se može dokazati drugim vidljivim tržišnim transakcijama istog instrumenta ili tehnikom procjene čiji inputi uključuju samo podatke vidljive na tržištu. Nakon početnog priznavanja, priznaje se očekivani kreditni gubitak za financijsku imovinu mjerenu po amortiziranom trošku i ulaganja u dužničke instrumente mjerene po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, što rezultira priznavanjem gubitka u računu dobiti i gubitka.

Sve kupnje i prodaje financijske imovine koja zahtijeva isporuku unutar vremenskog okvira utvrđenog propisom ili tržišnom konvencijom ("redoviti način" kupnje i prodaje) evidentiraju se na datum trgovanja, odnosno na datum na koji se Društvo obvezuje isporučiti financijsku imovinu. Sve ostale kupnje priznaju se kada subjekt postane strana ugovornih odredbi instrumenta.

Financijska imovina - klasifikacija i naknadno mjerenje. Društvo klasificira financijsku imovinu po fer vrijednosti. Klasifikacija i naknadno mjerenje dužničke financijske imovine ovisi o: (i) poslovnom modelu Društva za upravljanje portfeljem financijske imovine i (ii) karakteristikama novčanog toka imovine.

Poslovni model. Poslovni model odražava način na koji Društvo upravlja imovinom kako bi generirao novčane tokove - bez obzira na to je li cilj Društva: (i) isključivo prikupljanje ugovornih novčanih tokova od imovine („držati radi naplate ugovornih novčanih tokova“) ili (ii)) prikupiti i ugovorne novčane tokove i novčane tokove koji proizlaze iz prodaje imovine („držati radi naplate ugovornih novčanih tokova i prodavati“) ili, ako nijedna od točaka (i) i (ii) nije primjenjiva, financijska imovina je klasificirana kao dio „drugog“ poslovnog modela i mjeri se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Poslovni model određuje se za skupinu imovine (na razini portfelja) na temelju svih relevantnih dokaza o aktivnostima koje Društvo poduzima kako bi postiglo postavljeni cilj za portfelj kojeg imaju na dan procjene. Čimbenici koje Društvo razmatraju u određivanju poslovnog modela uključuju svrhu i strukturu portfelja, prethodno iskustvo o tome kako su prikupljeni novčani tokovi za imovinu u portfelju, kako se procjenjuju rizici i slično.

Obilježja novčanog toka. Kada je poslovni model držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova ili prikupljanje ugovornih novčanih tokova i prodaja, Društvo procjenjuje predstavljaju li novčani tokovi isključivo plaćanja glavnice i kamata („SPPI“). Financijska imovina s ugrađenim izvedenim financijskim instrumentima u cijelosti se uzima u obzir pri utvrđivanju jesu li njeni novčani tokovi u skladu sa značajkom SPPI-a. Prilikom procjene, razmatra se jesu li ugovorni novčani tokovi u skladu s osnovnim kreditnim aranžmanom, tj. kamata uključuje samo naknadu za kreditni rizik, vremensku vrijednost novca, druge osnovne kreditne rizike i profitnu maržu.

Ako ugovorni uvjeti rezultiraju izloženost riziku ili volatilnosti koji nije u skladu s osnovnim kreditnim aranžmanom, financijska imovina se klasificira i mjeri po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Procjena SPPI-a provodi se prilikom početnog priznavanja imovine te se naknadno ne procjenjuje.

Financijska imovina - reklasifikacija. Financijski instrumenti se reklasificiraju kada se promijeni poslovni model upravljanja portfeljem. Reklasifikacija ima prospektivan učinak i priznaje se od početka prvog izvještajnog razdoblja koje slijedi nakon promjene poslovnog modela.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine - ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.

Na svaki datum izvještavanja Društvo mjeri i priznaje na temelju procjene budućih uvjeta, očekivani kreditni gubitak (ECL) za dužničke instrumente mjerene po amortiziranom trošku. Umanjenje vrijednosti temelji se na modelu očekivanih kreditnih gubitaka čija mjerenja odražavaju:

- nepristran i vjerojatnošću ponderirani iznos koji se određuje na temelju procjene brojnih mogućih ishoda,
- vremensku vrijednost novca,
- razumne i potkrijepljene informacije koje su raspoložive bez nepotrebnih troškova i napora na dan izvještavanja, o prošlim događajima, trenutnim uvjetima i prognozama budućih okolnosti.

U izvještaju o financijskom položaju dužnički instrumenti koji se mjere po amortiziranom trošku iskazuju se umanjeno za ispravak vrijednosti za očekivane kreditne gubitke.

Društvo primjenjuje trostupanski model umanjenja vrijednosti, temeljen na promjenama kreditne kvalitete od početnog priznavanja. Financijski instrument koji nije kreditno umanjen prilikom početnog priznavanja klasificira se u stupanj 1. U stupnju 1. ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao 12-mjesečni očekivani kreditni gubitak. Ukoliko Društvo utvrdi značajno povećanje kreditnog rizika („SICR“) od početnog priznavanja, imovina se prenosi u stupanj 2, a ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao ECL tijekom životnog vijeka/trajanja imovine. U stupnju 3 raspoređuje se financijskoj imovini koja je u statusu neizvršenja obveza na datum izvještaja, a ispravci vrijednosti zbog kreditnih gubitaka izračunavaju se kao ECL tijekom životnog vijeka/trajanja imovine.

Financijska imovina - prestanak priznavanja. Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu kada (a) izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad instrumentima, što nastaje kada su prava korištenja instrumenata realizirana, istekla, napuštena ili prenesena (b) prenese prava na novčane priljeve na imovinu ili je sklopilo ugovor o prijenosu (c) ne prenese sve rizike i koristi od imovine ali ne zadržava kontrolu nad imovinom u kojem slučaju se imovina priznaje u onoj mjeri u kojoj Društvo ima daljnji angažman vezan za navedenu imovinu. Kontrola se zadržava ako druga ugovorna strana nema praktičnu

moгуćnost prodati imovinu u cijelosti nepovezanoj trećoj strani bez potrebe za uvođenjem dodatnih ograničenja na prodaju.

Financijske obveze - mjerenja. Financijske obveze klasificiraju se kao financijske obveze po amortiziranom trošku, osim za financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (ova se klasifikacija primjenjuje na derivate, financijske obveze koje se drže radi trgovanja, potencijalne naknada priznate od strane stjecatelja u poslovnoj kombinaciji i druge financijske obveze koje su označene kao takve pri početnom priznavanju).

Financijske obveze - prestanak priznavanja. Financijske obveze prestaju se priznavati kada su podmirene (tj. kada je obveza navedena u ugovoru ispunjena, otkazana ili istekla).

2.12. Materijalna imovina

Oprema se iskazuje po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i/ili akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti, a čini ju materijalna imovina ukoliko joj je vijek trajanja duži od godine dana, a pojedinačna vrijednost veća od 3.500 kuna na dan nabave.

Nabavna vrijednost uključuje nabavnu cijenu, trošak rezervnih dijelova postrojenja i opreme, te ostale zavisne troškove i procijenjenu vrijednost budućih troškova demontaže ako su uvjeti priznavanja istih ostvareni.

U slučaju kada je potrebno zamijeniti značajne dijelove opreme u intervalima, Društvo priznaje takve dijelove kao individualnu imovinu s određenim vijekom trajanja i amortizacijom. Isto tako u slučaju većih kontrola ili održavanja, troškovi istih se priznaju u knjigovodstvenom iznosu postrojenja i opreme kao zamjena, ako su zadovoljeni uvjeti priznavanja. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja priznaju se u računu dobiti i gubitka kako nastaju.

Amortizacija se obračunava tako da se nabavna vrijednost imovine, osim investicija u tijeku otpisuje tijekom procijenjenog korisnog vijeka imovine primjenom pravocrtne metode po sljedećim stopama:

N a z i v	Stopa amortizacije 2019.	Stopa amortizacije 2018.
	stopa	stopa
Oprema ureda	25%	25%
Ostala oprema	25%	25%
Računala, računalna oprema i računalni programi	33%	33%
Mobiteli	50%	50%
Ostala nespomenuta oprema	10%	10%
Osobni automobili	20%	20%

Obračun amortizacije obavlja se po pojedinačnim sredstvima do njihovog potpunog otpisa.

Oprema i svaki njezin značajan dio prestaju se priznavati prilikom potpunog otpisa ili kada se njihovim korištenjem ne očekuju buduće ekonomske koristi.

Dobici ili gubici nastali otuđivanjem ili rashodovanjem određenog sredstva utvrđuju se kao razlika između prihoda od prodaje i knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i priznaju u korist, odnosno na teret prihoda u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Preostala (sadašnja) vrijednost, korisni vijek trajanja i metode amortizacije revidiraju se na kraju svake financijske godine i usklađuju, ako je prikladno.

2.13. Nematerijalna imovina

Nakon početnog priznavanja nematerijalna imovina se evidentira po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za troškove amortizacije i eventualne akumulirane gubitke od umanjenja imovine.

Nematerijalna imovina sa određenim vijekom trajanja amortizira se tijekom procijenjenog vijeka trajanja i umanjuje se kada za to postoje uvjeti. Amortizacijski period i metoda amortizacije nematerijalne imovine s određenim vijekom trajanja revidira se najmanje krajem svake financijske godine. Promjene u očekivanom vijeku trajanja ili očekivani obrazac korištenja budućih ekonomskih koristi uključenih u imovinu uračunavaju se promjenom amortizacijskog perioda i metode i tretiraju se kao promjene računovodstvenih procjena. Nematerijalna imovina amortizira se stopom od 25% godišnje.

2.14. Primanja zaposlenika i mirovinski planovi

Obveze za mirovine

U pogledu planova definiranih doprinosa, Društvo plaća doprinose državnim fondovima za mirovinsko i zdravstveno osiguranje u skladu sa zakonskim propisima ili prema vlastitom izboru. Obveza Društva prestaje u trenutku kad se doprinosi podmire. Doprinosi se priznaju kao trošak u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Ostala primanja zaposlenika

Obveze po osnovi dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i otpremnine pri umirovljenju, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum bilance. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda diskontiranih budućih novčanih tokova.

Otpremnine

Obveze za otpremnine priznaju se kad Društvo prekine radni odnos zaposlenika prije normalnog datuma umirovljenja ili odlukom zaposlenika da dragovoljno prihvati prekid radnog odnosa u zamjenu za naknadu. Društvo priznaje obveze za otpremnine na raniji od sljedećih datuma: (a) kada Društvo više ne može povući ponudu isplate tih naknada; i (b) kada subjekt priznaje troškove restrukturiranja koji su u okviru MRS-a 37, a uključuje isplatu otpremnine. U slučaju ponude da se potakne dragovoljno raskidanje radnog odnosa, otpremnine se mjere na temelju broja zaposlenih za koje se očekuje da će prihvatiti ponudu.

2.15. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Društvo ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum izvještaja o financijskom položaju i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

2.16. Najmovi

U primjeni od 1.1.2019.

Društvo je na datum početka najma dužno priznati imovinu s pravom uporabe te obveze po najmu. Na datum početka najma imovina s pravom uporabe mjeri se po trošku, koji obuhvaća sljedeće:

- iznos početnog mjerenja obveze po najmu,
- sva plaćanja najma izvršena na datum početka najma ili prije tog datuma, umanjena za primljene poticaje za najam,
- sve početne izravne troškove koji nastaju za Društvo,
- procjenu troškova koje će najmoprimac snositi pri rastavljanju i uklanjanju odnosne imovine, obnovi mjesta na kojem se imovina nalazi ili vraćanju odnosne imovine u stanje koje se zahtijeva na temelju uvjeta najma, osim ako ti troškovi nastaju pri proizvodnji zaliha. Najmoprimcu obveza za te troškove nastaje na datum početka najma ili kao posljedica uporabe odnosne imovine tijekom određenog razdoblja.

Nakon datuma početka najma Društvo mjeri imovinu s pravom uporabe primjenom modela troška. Pri primjeni modela troška Društvo mjeri imovinu s pravom uporabe po trošku umanjenom za akumuliranu amortizaciju i sve akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti te usklađenom za ponovno mjerenje obveze po najmu.

Imovina s pravom upotrebe amortizira se linearnom metodom od datuma početka najma do kraja ugovora o najmu. Ugovori o najmu mogu biti sklopljeni na određeno i neodređeno razdoblje. Za najam koji je sklopljen na neodređeno vrijeme, Društvo je procijenilo rok najma s obzirom na mogućnost obnavljanja ili raskida, povijesnog trajanja najma ili značajnog troška zamjene imovine u najmu. Isto je vrijedilo i za najmove s fiksnim vremenom najma, te se rok najma provjeravao pojedinačno.

Društvo unajmljuje poslovne prostore, vozila i IT opremu.

Na datum početka najma obveza po najmu mjeri se po sadašnjoj vrijednosti plaćanja najma koja nisu plaćena do tog datuma. Plaćanja najma diskontiraju se primjenom kamatne stope koja proizlazi iz najma, ako je tu stopu moguće izravno utvrditi. Ako se stopa ne može izravno utvrditi (većinom u slučaju najma poslovnih prostora), Društvo primjenjuje graničnu kamatnu stopu zaduživanja. Društvo određuje svoju graničnu kamatnu stopu temeljem javno dostupnih podataka uzimajući u obzir različite faktore poput trajanja najma, vrijednosti imovine koja je predmet najma, ekonomskog okruženja te specifičnosti vezanih za kreditni položaj društva koje je najmoprimac.

Na datum početka najma plaćanja najma uključena u mjerenje obveze po najmu uključuju sljedeća plaćanja za pravo uporabe odnosno imovine tijekom razdoblja najma koja nisu plaćena do datuma početka najma:

- fiksna plaćanja umanjena za primljene poticaje za najam,
- varijabilna plaćanja najma koja ovise o indeksu ili stopi, početno mjerena primjenom indeksa ili stope koji vrijede na datum početka najma,
- iznosi za koje se očekuje da će ih najmoprimac plaćati na temelju jamstava za ostatak vrijednosti,
- cijena izvršenja mogućnosti kupnje, ako je izvjesno da će najmoprimac iskoristiti tu mogućnost,
- plaćanja kazni za raskid najma, ako razdoblje najma odražava da će Društvo iskoristiti mogućnost raskida najma.

Nakon datuma početka najma Društvo mjeri obvezu po najmu kako slijedi:

- povećanjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala kamate na obveze po najmu,
- smanjenjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala izvršena plaćanja najma,
- ponovnim mjerenjem knjigovodstvene vrijednosti kako bi odražavala ponovnu ocjenu ili izmjene najma ili kako bi odražavala revidirana plaćanja najma koja su u biti fiksna.

Kamata na obvezu po najmu u svakom razdoblju tijekom trajanja najma jednaka je iznosu iz kojeg proizlazi stalna periodična kamatna stopa na preostali saldo obveze po najmu. Ta periodična kamatna stopa jednaka je diskontnoj stopi ili, ako je primjenjivo, revidiranoj diskontnoj stopi.

Društvo, u ulozi najmoprimca, sukladno MSFI 16, odlučilo je ne primjenjivati zahtjeve standarda na:

- kratkoročne najmove (s trajanjem do 12 mjeseci),
- najmove s odnosnom imovinom niske vrijednosti.

U tom slučaju, Društvo priznaje plaćanja najma povezana s tim najmovima kao trošak na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma.

U primjeni do 1.1.2019.

Do 31. prosinca 2018. najmovi nekretnina i oprema u kojima je Društvo bilo najmoprimac te u kojima svi rizici i koristi povezani s vlasništvom nad odnosnom imovinom nisu bili preneseni na Društvo, bili su klasificirani kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazivala su se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema linearnoj metodi tijekom razdoblja najma.

U izvještaju o financijskom položaju, imovina s pravom uporabe prikazana je unutra linije Materijalna imovina, dok je obveza za najam prikazan unutar linije Financijske obveze.

Do 31.12.2018. godine najmovi nekretnina i opreme u kojima je Društvo bilo najmoprimac te u kojima svi rizici i koristi povezani s vlasništvom nad odnosnom imovinom nisu bili preneseni na Društvo, bili su klasificirani kao operativni najmovi. Plaćanja po osnovi operativnih najмова iskazivala su se u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema linearnoj metodi tijekom razdoblja najma.

2.17. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se ne priznaju u financijskim izvještajima ukoliko je vjerojatnost da će novčani odljev nastati manja od vjerojatnosti da neće, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje. Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima, već se priznaje u trenutku kada priljev gospodarskih koristi bude potpuno siguran.

2.18. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju koji pružaju dodatne informacije o položaju Društva na datum izvještaja o financijskom položaju (događaji koji imaju za učinak usklađenja) priznaju se u financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja objavljeni su u bilješkama uz financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

3. PRIHODI OD UPRAVLJANJA FONDOM

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
<u>Prihodi od uplaćenih ulaznih naknada</u>		
Prihodi od ulazne naknade otvorenih mirovinskih fondova	979.573	1.724.059
Prihodi od ulazne naknade zatvorenih mirovinskih fondova	<u>7.616</u>	<u>77.254</u>
Ukupno	<u>987.189</u>	<u>1.801.313</u>
<u>Naknada za upravljanje mirovinskim fondovima (i)</u>		
Prihodi od naknade za upravljanje otvorenih mirovinskih fondova	5.163.229	4.070.046
Prihodi od naknade za upravljanje zatvorenih mirovinskih fondova	<u>4.478.587</u>	<u>3.838.726</u>
Ukupno	<u>9.641.816</u>	<u>7.908.772</u>
<u>Izlazna naknada</u>	<u>95</u>	<u>3.192</u>
Ukupno	<u>10.629.100</u>	<u>9.713.277</u>

(i) Naknada se obračunava na bazi postotka ukupne imovine mirovinskog fonda kojim se upravlja.

4. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDOM

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
Transakcijski troškovi	15.717	14.382
Troškovi marketinga	222.725	251.242
Troškovi agenata i prodaje	840.407	1.643.531
Ostali troškovi upravljanja mirovinskim fondom	<u>389.892</u>	<u>238.021</u>
Ukupno	<u>1.468.741</u>	<u>2.147.176</u>

Sukladno Pravilniku o radu i naknadi za obavljanje poslova pribave članstva u CROATIA osiguranje dobrovoljni mirovinski fond, pravo na isplatu provizije može steći fizička ili pravna osoba za obavljeni posao samo na osnovu pravovaljanog Ugovora o pribavi članstva u Fond.

5. OPĆI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI POSLOVANJA

	2019.	2018.
	u kn	u kn
Troškovi za plaće (i)		
Troškovi neto plaće	1.963.812	1.952.623
Mirovinski doprinosi te porez i prirez iz plaće	1.004.725	1.042.315
Doprinosi na plaće	481.085	518.245
Ukupno	3.449.622	3.513.183
<i>Ostali troškovi poslovanja</i>		
Uredski i potrošni materijal	31.506	27.029
Trošak sitnog inventara	13.261	7.488
Troškovi održavanja automobila	5.918	22.504
Potrošena energija	75.269	72.280
Telefonske i poštanske usluge	29.875	32.141
Usluge tekućeg održavanja (ii)	763.445	674.016
Troškovi najma	81.105	382.289
Intelektualne usluge (odvjetnici, revizori i sl.)	214.728	284.676
Troškovi službenog puta	76.075	49.781
Naknade troškova prijevoza na posao i s posla	63.007	57.810
Troškovi božićnica, regresa, dar djeci	112.932	108.879
Troškovi zdravstvenih usluga	19.038	15.119
Naknade članovima Nadzornog odbora	39.993	39.993
Troškovi reprezentacije	35.297	36.743
Premije osiguranja	49.227	29.812
Doprinosi neovisni o rezultatu (HGK, šume)	60.731	36.382
Troškovi stručnog obrazovanja i stručne literature	28.973	45.481
Ostali troškovi	111.943	127.428
Ukupno	1.812.323	2.049.851
Sveukupno	5.261.945	5.563.034

(ii) Usluge tekućeg održavanja u iznosu od 763.445 kn (2018. godine u neto iznosu od 674.016 kn) najvećim dijelom odnose se na informatičke usluge odnosno tekuće usluge održavanja softvera, kao i usluge tekućeg održavanja prostora u kojem Društvo posluje.

6. NETO FINACIJSKI REZULTAT

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
Prihodi od kamata		
Kamate na obveznice	293.946	361.016
Prihodi od kamata po žiro-računu	-	67
Rashodi		
Troškovi kamata (i)	(191.066)	(54)
Ukupno neto prihod od kamata	<u>102.880</u>	<u>360.962</u>

- (i) U troškove kamata za 2019. godinu uključeni su troškovi kamata nastali primjenom MSFI-ja 16 u iznosu od 191.027 kuna.

7. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
	<u>u kn</u>	<u>u kn</u>
Ostali prihodi		
Prihodi od prodaje ostale imovine	-	930
Ostali prihodi	59.705	28.595
Ostali rashodi		
Amortizacija	(413.610)	(280.695)
Troškovi rezerviranja	(179.135)	(148.480)
Ostali rashodi	(251)	-
Ukupno	<u>(533.291)</u>	<u>(399.650)</u>

Temeljem primjene MSFI-ja 16 – Najmovi, u troškove amortizacije u 2019. godini uključena je amortizacija prava korištenja nekretnina, poslovnog prostora u kojem se obavlja djelatnost Društva u iznosu od 107.845 kuna i amortizacija prava korištenja vozila u najmu u iznosu od 58.286 kuna.

8. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit obračunat je sukladno zakonskim propisima na osnovicu koju čini razlika ostvarenih prihoda nad rashodima obračunskog razdoblja za koje se porezna osnovica utvrđuje. Polazna porezna osnovica uvećana je za porezno nepriznate rashode te umanjena za prihode sukladno poreznim propisima.

	2019. godina	2018. godina
	u kn	u kn
Odgođeni porez (bilješka 12)	114.752	(136.855)
Tekući porezni trošak	505.491	487.665
Porezni trošak tekuće godine	620.243	350.810

Svođenje računovodstvene dobiti na oporezivu dobit obavljeno je, kako slijedi:

	2019. godina	2018. godina
	u kn	u kn
Dobit prije oporezivanja	3.461.381	1.969.024
Porez od 18% (2018.:18%)	623.048	354.424
Učinak porezno nepriznatih rashoda	20.032	157.954
Učinak poreznih olakšica	(137.589)	(24.713)
Trošak poreza na dobit	505.491	487.665

Odgođena porezna imovina priznata je u izvještaju o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine u iznosu od 1.108.727 kuna (31. prosinca 2018. godine u iznosu od 1.223.479 kuna).

Na dan 31.12. 2019. obveza poreza na dobit za uplatu iznosi 47.902 kuna i iskazana je na poziciji ostale obveze. Na dan 31.12.2018. obveza je iznosila 84.429 kuna.

9. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
Žiro račun	434.836	563.593
Žiro račun-ispravak vrijednosti	(1.048)	(524)
Ukupno	433.788	563.069

10. FINACIJSKA IMOVINA

Na dan 31. prosinca 2019. godine financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 17.487.817 kn odnosi se na ulaganja u obveznice izdane od strane Ministarstva financija Republike Hrvatske. Na dan 31. prosinca 2018. godine financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu od 15.890.193 kn također se odnosila ulaganje u obveznice izdane od strane Ministarstva financija Republike Hrvatske. Prosječna ponderirana efektivna kamatna stopa na ulaganja u obveznice iznosi 2,49 %.

11. POTRAŽIVANJA S OSNOVE UPRAVLJANJA MIROVINSKIM FONDovima

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
<u>Potraživanja za naknadu za upravljanje</u>		
Potraživanje za naknadu za upravljanje CO DMF	464.470	362.319
Potraživanje za naknadu za upravljanje ZDMF CROSIG	96.392	82.884
Potraživanje za naknadu za upravljanje ZDMF HEP	157.137	130.587
Potraživanja za naknadu za upravljanje ZDMF HAC	150.829	117.895
Potraživanja za naknadu za upravljanje CO 1000A DMF	22.644	3.723
Potraživanja za naknadu za upravljanje CO 1000C DMF	5.417	2.135
Potraživanja za naknadu za upravljanje ZDMF FINE	12.453	-
	909.342	699.543
<u>Potraživanja za ulaznu naknadu</u>		
Potraživanja za ulaznu naknadu CO DMF	47.118	224.262
Potraživanja za ulaznu naknadu ZDMF CROSIG	-	22.175
Potraživanja za ulaznu naknadu ZDMF HEP	-	220
Potraživanja za ulaznu naknadu ZDMF HAC	-	160
Potraživanja za ulaznu naknadu CO 1000A DMF	2.974	35.613
Potraživanja za ulaznu naknadu CO 1000C DMF	802	13.670
	50.894	296.100
Potraživanja za izlazne naknade	95	453
Ostala potraživanja od mirovinskih fondova	41.678	41.724
Ukupno	1.002.009	1.037.820

CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o.
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

12. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Odgođena porezna imovina je nastala na temelju odgođenih prihoda za ulazne naknade ulagača i nepriznatih rezervacija.

Kretanje odgođene porezne imovine

	u kn
Na dan 1. siječnja 2018.	1.077.000
Priznato u Račun dobiti i gubitka	146.679
Na dan 31. prosinca 2018.	1.223.479
Priznato u Račun dobiti i gubitka	(114.752)
Na dan 31. prosinca 2019.	1.108.727

13. MATERIJALNA IMOVINA

u kn	Oprema	Uredski namještaj	Pravo korištenja nekretnine	Pravo korištenja vozila	Ukupno
Nabavna vrijednost					
31. prosinca 2017. godine	220.030	159.027	-	-	379.057
Povećanja	12.550	-	-	-	12.550
Prodaja ili rashodovanje	(95.858)	(150.451)			(246.309)
31. prosinca 2018. godine	136.722	8.576	-	-	145.298
Inicijalna prilagodba na MSFI 16 01.01.2019.	-	-	4.313.816	134.826	4.448.642
Povećanja	4.099	-	-	79.253	83.352
Prodaja ili rashodovanje	-	-	-	-	-
31. prosinca 2019. godine	140.821	8.576	4.313.816	214.079	4.677.292
Ispravak vrijednosti					
31. prosinca 2017. godine	187.580	159.027	-	-	346.607
Amortizacija	25.436	-	-	-	25.436
Prodaja ili rashodovanje	(95.858)	(150.451)	-	-	(246.309)
31. prosinca 2018. godine	117.158	8.576			125.734
Amortizacija	14.994	-	107.845	58.286	181.125
31. prosinca 2019. godine	132.152	8.576	107.845	58.286	306.859
Neto knjigovodstvena vrijednost					
31. prosinca 2018. godine	19.564	-	-	-	19.564
31. prosinca 2019. godine	8.669	-	4.205.971	155.793	4.370.433

14. NEMATERIJALNA IMOVINA

	Računalni programi	Ukupno
	u kn	u kn
Nabavna vrijednost		
31. prosinca 2017. godine	1.740.205	1.740.205
Povećanja	219.509	219.509
Prodaja ili rashodovanje	(71.586)	(71.586)
31. prosinca 2018. godine	1.888.128	1.888.128
Povećanja	28.356	28.356
31. prosinca 2019. godine	1.916.484	1.916.484
Ispravak vrijednosti		
31. prosinca 2017. godine	1.356.131	1.356.131
Amortizacija	255.259	255.259
Prodaja ili rashodovanje	(71.586)	(71.586)
31. prosinca 2018. godine	1.539.804	1.539.804
Amortizacija	232.485	232.485
31. prosinca 2019. godine	1.772.289	1.772.289
Neto knjigovodstvena vrijednost		
31. prosinca 2018. godine	348.324	348.324
31. prosinca 2019. godine	144.195	144.195

15. OSTALA IMOVINA

O P I S	Odgođene naknade pribave (i)	Ostala imovina i unaprijed plaćeni troškovi(ii)	Ukupno
	u kn	u kn	u kn
Nabavna vrijednost			
Stanje 31. prosinca 2017. godine	14.173.935	81.090	14.255.025
Povećanje	2.349.013	232.463	2.581.476
Smanjenje	-	(273.241)	(273.241)
31. prosinca 2018. godine	16.522.948	40.312	16.563.260
Povećanje	724.243	277.354	1.001.597
Smanjenje	-	(274.102)	(274.102)
31. prosinca 2019. godine	17.247.191	43.564	17.290.755
Ispravak vrijednosti			
Stanje 31. prosinca 2017. godine	7.845.929	-	7.845.929
Razgraničeni trošak (bilješka 4)	1.643.531	-	1.643.531
31. prosinca 2018. godine	9.489.460	-	9.489.460
Razgraničeni trošak (bilješka 4)	824.888	-	824.888
31. prosinca 2019. godine	10.314.348	-	10.314.348
31. prosinca 2018. godine	7.033.488	40.312	7.073.800
31. prosinca 2019. godine	6.932.843	43.564	6.976.407

(i) Odgođene naknade pribave čine naknade agentima za pribavu klijenata, a predstavljaju dugoročno odgođene troškove koji se amortiziraju kao što je opisano u računovodstvenoj politici u točki 2.8.

CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o.
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

(ii) Unaprijed plaćeni troškovi odnose se pretplate na stručnu literaturu, pretplate na financijske servise, unaprijed plaćene članarine i troškove osiguranja.

16. UPISANI KAPITAL

Upisani kapital utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od 15.000.000 kn (31. prosinca 2018. godine u istom iznosu) i sastoji se od jednog poslovnog udjela.

Croatia osiguranje d.d. je 100%-tni vlasnik.

17. FINACIJSKE OBVEZE

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
Obveze za najam (MSFI 16)	4.438.821	-
Ukupno	4.438.821	-

Dospijeće obveza za najam

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
2020. godine	102.383	-
2021. godine	106.581	-
2022. godine	83.430	-
2023. godine	51.222	-
2024. godine	51.601	-
2025. godine i kasnije	4.043.604	-
Ukupno	4.438.821	-

Primjenom standarda MSFI-16 od 01. siječnja 2019. godine, iskazuju se obveze s osnove najma za cijelo vrijeme trajanja ugovora o najmu. Na dan 31.12.2019. godine obveze za najam nekretnina iznose 4.280.891 kuna, a obveze za najam automobila iznose 157.930 kuna.

Priznati iznosi u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prikazani su u nastavku.

Prikaz priznatih iznosa temeljem primjene MSFI-ja 16 - Najmovi (u kn)	Bilješka	2019.
Trošak amortizacije imovine s pravom uporabe - nekretnine	7	107.845
Trošak amortizacije imovine s pravom uporabe - vozila	7	58.286
Troškovi kamata uključeni u financijske rashode	6	191.026
Troškovi vezani uz najmove niske vrijednosti (uključeni u administrativne troškove)	5	101.413
Ukupno		458.570

Dodatak izvještaju o novčanom tijeku – neto dug

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
Na dan 01. siječnja	-	-
Inicijalna prilagodba na MSFI 16 na dan 01.01.2019.	4.448.642	-
Izdaci po obvezi za najmove	(287.214)	-
Nova nabava	79.253	-
Troškovi kamata	191.027	-
Tečajne razlike	7.113	-
Na dan 31. prosinca	4.438.821	-

18. OSTALE OBVEZE

	31. prosina 2019.	31. prosina 2018.
	u kn	u kn
Obveze prema dobavljačima, obveze za plaće i ostale obveze (i)		
Obveza prema povezanim društvima	273.588	262.092
Obveze prema dobavljačima	193.319	132.816
Dobavljači pribavitelji	38.519	245.011
Obveze za plaće i naknade	159.494	157.164
Obveze prema zaposlenima za neiskorišteni godišnji odmor	119.129	124.570
Obveze za porez i prirez iz dohotka	33.503	35.429
Obveze za doprinose iz i na dohodak	94.101	91.505
Obveze za porez na dobit	47.902	84.429
Ostale obveze	32.893	19.157
Ukupno	992.448	1.152.173
Rezerviranja		
Rezerviranja za mirovine i druge obveze prema zaposlenima	234.994	227.682
Rezerviranja za bonuse	277.270	264.611
Ukupno	512.264	492.293
Odgođeno plaćanje troškova i obračunati prihodi		
Obračunati troškovi za koje nije primljena faktura	106.477	127.021
Obračunate provizije pribaviteljima	-	1.129
Odgođeno priznavanje sufinanciranje zapošljavanja HZZ	12.411	-
Odgođeno priznavanje prihoda-CODMF ulazna naknada	5.521.801	6.213.626
Odgođeno priznavanje prihoda-HEP ulazna naknada	13.676	15.074
Odgođeno priznavanje prihoda-HAC ulazna naknada	11.650	12.769
Odgođeno priznavanje prihoda CO 1000A ulazna naknada	182.174	195.979
Odgođeno priznavanje prihoda CO 1000C ulazna naknada	84.770	91.243
Ukupno	5.932.959	6.656.841
Sveukupno	7.437.671	8.301.307

19. NAJMOVI

	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn
Do godine dana	362.060	334.389
Od dvije do pet godina	1.260.590	1.254.008
Ukupno	1.622.650	1.588.397

Minimalna buduća plaćanja odnose se na najam poslovnog prostora Društva, te najam automobila.

20. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Croatia osiguranje d.d. je neposredni vlasnik Društva i drži 100% udjela u Društvu. Adris grupa d.d. je krajnji vlasnik. Republika Hrvatska ima značajan utjecaj na Croatia osiguranje, a indirektno i na Društvo. Također, kao povezana strana se smatra i ključno posloводство koje uključuje primanja Direktorice te naknade članovima Nadzornog odbora. Nadalje, mirovinski fondovi kojima Društvo upravlja se smatraju povezanim entitetima Društva. Pregled stanja i transakcija sa povezanim društvima je bio kako slijedi:

Naziv povezane stranke	Poslovne aktivnosti				Odgođeni trošak pribave
	Potraživanja	Obveze	Prihod	Rashod	
	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn
2019. godina					
Croatia osiguranje d.d.		241.002	8.540	431.171	3.238.210
Adris grupa d.d.		32.586	-	180.465	-
Fondovi s kojima Društvo upravlja	1.002.009	-	10.629.005	-	-
Ministarstvo financija Republike Hrvatske	17.487.817	113.578	293.946	1.501.803	-
Primanja ključnog posloводства - kratkoročno	-	42.943	-	702.445	-
Ukupno	18.489.826	430.109	10.931.491	2.815.884	3.238.210
2018. godina					
Croatia osiguranje d.d.		228.026	930	493.385	2.866.136
Adris grupa d.d.		34.066	-	415.068	-
Fondovi s kojima Društvo upravlja	1.037.820	-	9.710.085	-	-
Ministarstvo financija Republike Hrvatske	15.890.193	114.490	360.950	1.576.553	-
Primanja ključnog posloводства - kratkoročno	-	39.848	-	664.680	-
Ukupno	16.928.013	416.430	10.071.965	3.149.686	2.866.136

Transakcije između Društva i Croatia osiguranja d.d. u 2019. godini odnosile su se uglavnom na troškove održavanja informatičke opreme i softvera te troškove pribave članova u dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Transakcije između Društva i Adris grupe odnosile su na troškove najma poslovnog prostora.

Transakcije s mirovinskim fondovima kojima Društvo upravlja odnose se na potraživanja i prihode po naknadi za upravljanje i ulaznoj naknadi.

Društvo upravlja slijedećim mirovinskim fondovima:

- Croatia osiguranje dobrovoljni mirovinski fond – otvoreni fond
- CROSIG mirovinski fond – zatvoreni fond
- HAC mirovinski fond – zatvoreni fond
- HEP mirovinski fond – zatvoreni fond
- Croatia osiguranje 1000A--otvoreni fond
- Croatia osiguranje 1000C--otvoreni fond
- FINA mirovinski fond – zatvoreni fond

Društvo ima ulaganja u izdane obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske te je kroz godinu ostvarilo prihode od kamata na navedene obveznice.

U tijeku 2019. godine članici Uprave isplaćen je varijabilni bonus za ostvarene rezultate za 2018. godinu u bruto iznosu od 140.449 kuna (2018. godine 110.561 kuna). Sredstva za isplatu bonusa rezervirana su u 2018. godini.

21. FINACIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

21.1 Fer vrijednost

Fer vrijednost je cijena koja bi se mogla primiti za prodanu imovinu ili platiti za prijenos obveze u uobičajenoj transakciji između sudionika na tržištu na dan mjerenja vrijednosti. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog toka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tokove, značajno utječu na procjene. Iz tog razloga, procijenjene fer vrijednosti ne mogu se ostvariti prodajom financijskog instrumenta u ovome trenutku.

Metode procjene ili pretpostavke u određivanju fer vrijednosti

Prilikom utvrđivanja fer vrijednosti Društvo uzima u obzir MSFI pravila hijerarhije fer vrijednosti koja odražavaju značajnost ulaznih podataka korištenih u procesu vrednovanja. Svaki instrument se individualno detaljno procjenjuje. Razine hijerarhije fer vrijednosti se određuju na temelju najniže razine i ulaznih podataka značajnih za određivanje fer vrijednosti instrumenta.

Različite razine definirane su na sljedeći način:

- Kotirane cijene (nekorrigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze (Razina 1).
- Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. kao cijene) ili neizravno (tj. izvedeni iz cijena) (Razina 2).
- Inputi za imovinu ili obvezu koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi inputi) (Razina 3).

Ulaganja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit čine dužnički vrijednosni papiri klasificirani u Razini 1 na dan 31.12.2019. i 31.12.2018.

Na dan 31.12. 2019. Društvo ne raspolaže financijskim instrumentima klasificiranim po amortiziranom trošku.

Financijski instrumenti Društva koji se ne vode po fer vrijednosti su potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima, ostala potraživanja, te obveze prema dobavljačima i ostale obveze. Uprava smatra da se knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti.

21.2 Ciljevi upravljanja financijskim rizikom

Društvo kontrolira i upravlja financijskim rizikom koji bi mogao utjecati na poslovanje Društva putem internih izvještaja o rizicima u kojima su izloženosti rizicima analizirane na temelju stupnja i značajnosti tržišnog rizika, kamatnog rizika, kreditnog rizika, valutnog rizika i rizika likvidnosti.

21.3 Tržišni rizik

Tržišni rizik odnosi se na rizik koji rezultira direktno ili indirektno od fluktuacija i/ili volatilnosti tržišnih cijena imovine, a uključuje valutni rizik, kamatni rizik, cjenovni rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire te cjenovni rizik ulaganja u nekretnine. Tržišni rizik je rizik fluktuacije fer vrijednosti budućih novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjene tržišnih cijena. Društvo je izloženo kamatnom riziku po osnovu ulaganja u dužničke vrijednosne papire, odnosno promjeni njihove fer vrijednosti uslijed promjena tržišnih razina kamatnih stopa. Naime, Društvo je izložena tržišnom riziku po slijedećim osnovama:

Valutni rizik

Službena valuta Društva je hrvatska kuna ("kn"). Međutim, određene transakcije u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom valutnih tečajeva koji su važeći na datum izvještaja o financijskom položaju. Obzirom da su ulaganja, kao i potraživanja te obveze denominirani u hrvatskim kunama, Društvo nije izloženo rizicima promjena valutnih tečajeva.

Kamatni rizik

Rizik fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima rezultat je zbog promjena tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik Društva proizlazi iz financijskih instrumenata na strani imovine, a to su ulaganja u obveznice. U nastavku je analiza promjene efektivne kamatne stope na vrijednost obveznica:

u kn	31. prosinca 2019. Ostala sveobuhvatna dobit	31. prosinca 2018. Ostala sveobuhvatna dobit
Promjena kamatne stope za +/- 100 bps	655.036	689.946

Ostali cjenovni rizici

Ostale cjenovne rizike predstavlja rizik vlasničkih vrijednosnih papira koji je uzrokovan fluktuacijom fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena tržišnih cijena (koje ne proizlaze iz kamatnog ili valutnog rizika) bilo da je riječ o promjenama koje su prouzročili čimbenici svojstveni pojedinom financijskom instrumentu ili njegovom izdavatelju ili drugi čimbenici koji utječu na sve slične financijske instrumente kojima se trguje na tržištu. Na dan 31.12.2019. Društvo nema ulaganja u vlasničke vrijednosne papire.

21.4 Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da druga ugovorna stranka neće izvršiti svoje financijske obveze, te će time uzrokovati financijske gubitke Društvu.

Imovina koja potencijalno može izložiti Društvo kreditnom riziku sastoji se uglavnom od raspoloživog novca i novčanih ekvivalenata, potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima te ulaganja u niskorizične državne vrijednosne papire (trezorske zapise i obveznice). Nije bilo značajnijih promjena utjecaja kreditnog rizika na poslovanje Društva. Pregled izloženosti po kreditnom riziku je kako slijedi:

	31. prosinca 2019. u kn	31. prosinca 2018. u kn
Financijska imovina po fer vrijednosti	17.487.817	15.890.193
Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	1.002.009	1.037.820
Novac i novčani ekvivalenti	433.788	563.069
Financijska imovina	18.923.614	17.491.082

CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o.
BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2019.

Tablica u nastavku prikazuje analizu financijske imovine Društva po kategorijama prema ocjenama agencije Standard&Poor's (S&P):

	31.12.2019.	31.12.2018.
	u kn	u kn
Financijska imovina		
BBB-	-	15.890.193
BB+	17.487.817	-
Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima		
bez ocjene	1.002.009	1.037.820
Novac i novčani ekvivalenti		
A	6.740	6.735
BB	-	682
BBB	419.721	548.335
BBB-	600	-
Bez ocjene	6.727	7.317
	18.923.614	17.491.082

U 2019. i 2018. godini novac na računu nalazi se u bankama koje nemaju svoj kreditni rejting ali njihove matice imaju kreditni rejting kako je prikazano.

21.5 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti ispuniti svoje financijske obveze drugoj ugovornoj strani. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da kontinuirano prati i analizira predviđeni i stvarni novčani tijek na osnovu dospelosti financijske imovine i obveza. Izloženost Društva riziku likvidnosti je, kako slijedi:

	Financijska imovina		Financijske obveze	
	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.	31. prosinca 2019.	31. prosinca 2018.
	u kn	u kn	u kn	u kn
Dospjelo u roku manje od 1 mjeseca	1.507.353	1.672.445	843.161	930.648
Dospjelo u roku 1 do 3 mjeseca	35.706	37.446	79.021	12.526
Dospjelo u roku 3 do 12 mjeseci	12.800	10.886	360.560	208.999
Dospjelo u roku 1 do 5 godina	10.479.880	10.457.800	1.009.466	-
Dospjelo u roku 6 do 10 godina	6.887.875	5.312.505	1.130.284	-
Dospjelo u roku više od 10 godina	-	-	6.781.702	-
Ukupno	18.923.614	17.491.082	10.204.194	1.152.173

Tablica u nastavku prikazuje ukupne nediskontirane novčane tokove po najmu:

31. prosinca 2019.

	Do godine dana	1-3 godine	3-5 godina	5-10 godina	10 i više godina	Ukupno
	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn	u kn
Obveze za najam	290.249	555.565	453.901	1.130.284	6.781.702	9.211.701

Neto dug:

	31. prosinca 2019. u kn
Novac i novčani ekvivalenti	433.788
Obveze za najmove	-4.438.821
Neto dug	-4.005.033

Usklada neto duga:

	Novac i novčani ekvivalenti	Obveze za najmove	Ukupno
	2019.	2019.	2019.
	u kn	u kn	u kn
Na dan 1. siječnja	563.069	-	563.069
Novčani tok	-129.281	-	-129.281
Inicijalna prilagodba na MSFI 16 na 1.1.2019.	-	-4.448.642	-4.448.642
Izdaci po obvezi za najmove	-	280.101	280.101
Povećanja temeljem novih ugovora	-	-79.253	-79.253
Troškovi kamata	-	-191.027	-191.027
Na dan 31. prosinca	433.788	-4.438.821	-4.005.033

21.6. Upravljanje kapitalom

Sukladno Zakonu o mirovinskim fondovima Društvo mora obavezno uvijek održavati kapital mirovinskog društva u iznosu od najmanje jedne polovice najnižeg temeljnog kapitala od 15.000.000 kuna. Društvo posjeduje kapital od 19.451.523 kuna te time zadovoljava zakonski uvjet za održavanje kapitala.

22. POTENCIJALNE OBVEZE I SUDSKI SPOROVI DRUŠTVA

Prema procjeni Uprave Društva, na 31. prosinca 2019. godine Društvo nema značajnih potencijalnih obveza.

23. DOGAĐAJI NAKON IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Postojanje novog koronavirusa (Covid-19) potvrđeno je početkom 2020. godine. Virus se globalno proširio uzrokujući poremećaje u poslovanju i gospodarskoj aktivnosti. Društvo smatra da je ovo događaj nakon datuma bilance koji ne zahtijeva usklađivanje. Budući da je situacija fluidna i brzo se razvija, nije moguće procijeniti potencijalni utjecaj novog koronavirusa na Društvo i Mirovinske fondove čiji cilj je dugoročna štednja za mirovinu. Stavke bilance Društva na kojima se navedeno može odraziti su Financijska imovina te Kapital i rezerve. Na prihodovnoj strani moguće je, obzirom na razvoj događanja očekivati utjecaj na prihode od upravljanja fondovima u 2020. godini. Društvo ne očekuje probleme s održavanjem likvidnosti.

CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o.
2019. godina.

1. Rezultati poslovanja, financijska imovina i rizici

CROATIA osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o. (dalje: Društvo) osnovano je na temelju Odluke Uprave Croatia osiguranje d.d. o osnivanju društva od 16. travnja 2003. godine. Temeljni kapital Društva iznosi 15.000.000 kuna.

Djelatnost je određena Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, a predmet poslovanja je osnivanje dobrovoljnih mirovinskih fondova i upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Sjedište Društva: Vatroslava Jagića 33, 10000 Zagreb

Tijekom 2019. godine Društvo je upravljalo sljedećim fondovima:

1. Croatia osiguranje 1000A dobrovoljni mirovinski fond
2. Croatia osiguranje dobrovoljni mirovinski fond
3. Croatia osiguranje 1000C dobrovoljni mirovinski fond
4. Croatia osiguranje zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
5. Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond HEP grupe
6. Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond Hrvatskih autocesta
7. Zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond FINE

Ukupna neto imovina svih fondova pod upravljanjem Društva na dan 31.12.2019. iznosi 799,7 milijuna kuna. Tržišni udjel u 2019. raste za 0,8% u odnosu na prethodnu godinu i iznosi 12,8% od ukupne imovine dobrovoljnih mirovinskih fondova. U odnosu na kraj 2018. ukupna neto imovina raste po stopi od 29 % koja je viša od stope rasta ukupnog tržišta dobrovoljnih mirovinskih fondova koje je iznosila 21%. Neto imovina otvorenih fondova pod upravljanjem Društva na dan 31.12.2019. godine iznosi 336 milijuna kuna što je za 26 % više nego na isti dan prethodne godine. Udio neto imovine otvorenih fondova pod upravljanjem Društva u ukupnoj imovini otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova na tržištu na kraju 2019. godine iznosi 6,6%, i u porastu je u odnosu na kraj 2018. godine, kada je udio iznosio 6,3%. Na kraju godine otvoreni fondovi Društva broje 35.453 članova što predstavlja porast u odnosu na prethodnu godinu za 3% uz zadržavanje tržišnog udjela na razini prethodne godine.

Dobrovoljni mirovinski fondovi pod upravljanjem Društva ističu se visokim postignutim prinosima. Fond s najvišim prinosom u 2019. među otvorenim fondovima je Croatia osiguranje 1000A dobrovoljni mirovinski fond koji je iznosio 13,76%. Prinos u 2019. Croatia osiguranje dobrovoljnog mirovinskog fond iznosio je 12,20 %, a fonda Croatia osiguranje 1000C 5,37%.

Financijski rezultati Društva za 2019. godinu

Društvo je ostvarilo dobit prije poreza u iznosu 3,5 milijuna kuna i neto dobit u iznosu od 2,8 milijuna kuna. Ukupna imovina na 31.12.2019. godine iznosi 31,5 milijuna kuna, a kapital i rezerve 19,4 milijuna kuna.

U 2019. godini ostvaren je rast prihoda, imovine, kapitala i rezervi.

Financijska imovina društva i rizici

Na dan 31.12.2019. godine financijska imovina Društva uložena je u obveznice Republike Hrvatske.

Ulaganjem imovine Društva u financijske instrumente, preuzimaju se određeni rizici koji mogu utjecati na umanjeње vrijednosti imovine. Među najvažnije se ubrajaju: rizik promjene cijena, kamatni, valutni i kreditni rizik te rizik likvidnosti.

Od navedenih rizika Društvo je izloženo kamatnom, kreditnom i riziku likvidnosti. Zbog činjenice da Društvo posluje po zakonima Republike Hrvatske i regulatornog okvira koji definira ulaganja, Društvo prihvaća u cijelosti razine kreditnog rizika, koncentracijskog rizika i rizika likvidnosti koji proizlazi iz ulaganja u vrijednosne papire izdane od Republike Hrvatske.

2. Poslovni događaji nakon datuma bilance

Postojanje novog koronavirusa (Covid-19) potvrđeno je početkom 2020. godine. Virus se globalno proširio uzrokujući poremećaje u poslovanju i gospodarskoj aktivnosti. Društvo smatra da je ovo događaj nakon datuma bilance koji ne zahtijeva usklađivanje. Budući da je situacija fluidna i brzo se razvija, nije moguće procijeniti potencijalni utjecaj novog koronavirusa na Društvo i Mirovinske fondove čiji cilj je dugoročna štednja za mirovinu. Stavke bilance Društva na kojima se navedeno može odraziti su Financijska imovina te Kapital i rezerve. Na prihodovnoj strani moguće je, obzirom na razvoj događanja očekivati utjecaj na prihode od upravljanja fondovima u 2020. godini. Društvo ne očekuje probleme s održavanjem likvidnosti.

3. Istraživanje i razvoj

U tijeku 2019. godine Društvo nije poduzimalo aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

4. Podružnice Društva

Društvo nema podružnica.

5. Očekivani razvoj Društva u budućnosti

Pozitivni pomaci u zakonskoj regulativi, jačanje financijske pismenosti i liberalizacija sustava isplata mirovina doprinose atraktivnosti dobrovoljne mirovinske štednje.

Demografski trendovi i situacija u javnim financijama utječu na jačanje svijesti stanovništva o potrebi dodatne štednje za mirovinu. Ostvareni gospodarski rast u 2019. godini i pozitivna očekivanja za 2020. godinu omogućit će nastavak stabilnog i profitabilnog poslovanja.

Zagreb, 3. travnja 2020. godine

Direktor:
Radojka Hainiski

