

**Allianz ZB d.o.o.  
društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**

**Financijski izvještaji za 2012. godinu**

U Zagrebu, 15. ožujka 2013.

**Sadržaj financijskih izvještaja  
za 2012. godinu**

1. Godišnje izvješće Uprave	2
2. Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	5
3. Izvješće neovisnog revizora vlasnicima Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom	6
4. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
5. Izvještaj o financijskom položaju	8
6. Izvještaj o novčanim tokovima	9
7. Izvještaj o promjenama kapitala	10
8. Bilješke uz financijske izvještaje	11
9. Rukovodstvo Društva	39

## Godišnje izvješće Uprave

Uprava predstavlja godišnje izvješće Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom ("Društvo") za 2012. godinu.

### 1. REZULTATI POSLOVANJA, RIZICI I DALJNJI RAZVOJ DRUŠTVA

#### 1.1. Poslovne aktivnosti društva

Sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Zakon“), temeljna djelatnost Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom („Društvo“ ili „Društvo za upravljanje“) je upravljanje imovinom AZ obveznog mirovinskog fonda („Fond“ ili „Mirovinski fond“).

Mirovinski fond je fond posebne vrste koji nema pravnu osobnost i osnovan je radi ulaganja doprinosa članova Fonda s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda radi osiguranja isplate mirovinskih davanja njegovim članovima, u skladu s odredbama Zakona.

Društvo provodi ulaganja imovine Fonda poštujući temeljna načela ulaganja: sigurnosti, razboritosti i opreza, lojalnosti, skrbi, smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja, zakonitosti, održavanja odgovarajuće likvidnosti i zabrane sukoba interesa vodeći pri tome računa o zakonskim ograničenjima ulaganja imovine.

Društvo je u 2012. godini upravljalo imovinom Fonda sukladno utvrđenoj investicijskoj politici, pri čemu je ostvaren prinos Fonda od 12,18%.

Tijekom 2012. godine Fond je zadržao vodeći položaj u ukupnom članstvu obveznih mirovinskih fondova. Taj udio iznosi 35,96%. U apsolutnom iznosu, broj članova u Fondu na dan 31. prosinca 2012. iznosio je 594 tisuće članova.

Tržišni udio Fonda u neto imovini iznosio je krajem godine 40,17%, a u neto doprinosima 38,45%.

#### 1.2. Finansijski rezultati Društva u 2012.

Društvo je u 2012. ostvarilo dobit od 52 milijuna kuna.

Uobičajeno, u strukturi prihoda, najvažniji su prihodi od naknade za upravljanje koji čine 90% prihoda ostvarenih po osnovi upravljanja Fondom. Regulator je smanjio maksimalnu visinu naknade za upravljanje na 0,45% u 2012. (u 2011.: 0,65%), što je rezultiralo smanjenjem prihoda od upravljanja fondom, kao i ostvarene neto dobit za 16%.

Ukupni rashodi Društva ostvareni u 2012. godini iznose 38 milijuna kuna. Od navedenih ukupno ostvarenih rashoda najznačajniji su rashodi za osoblje, te rashodi od upravljanja fondom.

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2012. godine iznosi 155 milijuna kuna, a najveću stavku predstavlja finansijska imovina unutar koje je najznačajniji jamstveni polog kod Societe Generale Splitske banke d.d. („Banke skrbnika“) od 67 milijuna kuna. Društvo je, prema Zakonu, dužno za svakih 10 tisuća članova iznad 50 tisuća članova uplatiti milijun kuna na račun jamstvenog pologa.

#### 1.3. Finansijski instrumenti i rizici

Finansijski instrumenti koje Društvo koristi obuhvaćaju depozite kod banaka i trezorske zapise.

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim finansijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik novčanog toka i rizik fer vrijednosti kamatne stope te cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti.

Društvo u svom poslovanju dužnu pažnju posvećuje i upravljanju rizicima. Upravljanje rizicima usredotočuje se na nepredvidivost finansijskih tržišta i pokušava minimalizirati potencijalne loše učinke na finansijsko poslovanje Društva.

### **1.3. Finansijski instrumenti i rizici (nastavak)**

Kreditni rizik Društva ograničava se na način da se novac, novčani ekvivalenti i depoziti kod banaka drže kod većih hrvatskih banaka, kao i kontinuiranim praćenjem rizika da se stranke vezane za instrumente trgovanja pridržavaju ispunjavanja svojih obveza.

Budući da Društvo ima značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti su u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa. Kamatni rizik Društva proizlazi iz depozita kod banaka i dužničkih vrijednosnica.

Većina imovine, obveza i transakcija Društva iskazana je u kunama. Društvo na 31. prosinca 2012. godine nije bilo značajno izloženo valutnom riziku.

Razborito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti finansijskih sredstava i sposobnost podmirenja svih obveza. Uprava redovito prati razinu dostupnosti izvora novčanih sredstava.

### **1.4. Budući razvoj Društva**

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasnicima.

Društvo će nastaviti poslovati sa zasebnom imovinom Fonda s pozornošću savjesnog gospodarstvenika i isključivo u interesu članova Fonda pridržavajući se i nadalje načela sigurnosti, razboritosti i opreza, lojalnosti, skrbi, smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja, zakonitosti, održavanja odgovarajuće likvidnosti i zabrane sukoba interesa.

## **2. DOGAĐAJI NAKON KRAJA POSLOVNE GODINE**

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma izvještavanja koji bi bili značajni za ovo izvješće.

## **3. AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

Društvo u 2012. nije sudjelovalo u aktivnostima istraživanja i razvoja.

## **4. PODRUŽNICE DRUŠTVA**

Društvo nema podružnica, niti se planira njihovo osnivanje.

## **5. PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

Efikasno korporativno upravljanje nužan je preduvjet uspješnosti Društva. Isto se realizira kroz postavljanje strateških ciljeva, osiguranje infrastrukture koja omogućuje njihovu realizaciju, uspostavu jasne linije odgovornosti, osobnog integriteta Uprave i zaposlenika. Društvo primjenjuje eksterne i interne propise i prati kompatibilnost organizacijske strukture.

### **5.1 Skupština Društva**

Skupštinu Društva saziva Uprava nakon što Nadzorni odbor da suglasnost na odluke koje Skupština temeljem Društvenog ugovora i Zakona usvaja.

Skupština odlučuje o broju i imenovanju članova Uprave i Nadzornog odbora Društva, finansijskim izvješćima, uporabi dobiti i pokrivanju gubitka, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenovanju revizora, prestanku Društva i imenovanju likvidatora te izmjenama Društvenog ugovora.

Skupština Društva donosi i druge odluke koje je dužna i ovlaštena donositi temeljem zakona i drugih propisa.

Održavanje skupštine nije potrebno ako se članovi Društva u pismenom obliku suglase o donošenju pojedine odluke.

## 5.2 Uprava Društva

Uprava Društva zastupa Društvo prema trećima. U vođenju poslovanja Uprava naročito vodi računa da Društvo posluje sukladno važećim zakonskim propisima, internim pravilima o upravljanju rizicima, a odgovorna je i za sustavno praćenje, procjenu i strategiju poslovanja. Uprava je dužna sastavljati financijska izvješća, izvješćivati Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga te realno procjenjivati ukupnu imovinu i obveze.

## 5.3 Nadzorni odbor

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva u skladu sa Zakonom, općim aktima i odlukama Skupštine Društva, usvaja poslovne planove za narednu godinu kao i strateški plan za naredne tri godine, razmatra Godišnje izvješće Uprave o ostvarivanju poslovne politike, stanju i poslovanju Društva, daje suglasnost na prijedlog uprave o usvajanju internih (periodičnih) financijskih izvještaja i privremenom raspoređivanju dobiti prema tim izvješćima, kontrolira da li su godišnja financijska izvješća sastavljena u skladu s podacima iz poslovnih knjiga i pokazuju li ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva, zauzima stavove o prijedlozima Uprave za raspoređivanje dobiti ili pokriće gubitaka po godišnjim financijskim izvješćima, podnosi Skupštini Društva izvješće o obavljenom nadzoru nad vođenjem poslova Društva te daje prethodnu suglasnost na odluke Uprave, kada je to određeno Zakonom.

Članove Nadzornog odbora imenuje Skupština, uz prethodnu suglasnost Agencije.

## 5.4 Revizorski odbor

Sukladno Zakonu o reviziji, Društvo ima Revizorski odbor kojega čine svi članovi Nadzornog odbora Društva te jedan član imenovan od strane Nadzornog odbora.

Revizorski odbor prati postupak financijskog izvješćivanja te učinkovitost sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije te sustav upravljanja rizicima, nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih izvještaja, prati neovisnost samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama, daje preporuke Skupštini o odabiru neovisnog revizora, raspravlja o planovima i godišnjem izvješću unutarnje revizije te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

## 5.5 Investicijski odbor

Članove Investicijskog odbora imenuje i opoziva Nadzorni odbor. Investicijski odbor razmatra relevantna pitanja o investicijskoj strategiji Društva, a vezano za imovinu Fonda te u tom pogledu Nadzornom odboru da je prijedloge i mišljenja.

## 5.6 Sukob interesa

Pravilnikom o radu, Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova kao i pojedinačnim ugovorima o radu jasno su naznačene dužnosti i odgovornosti svakog pojedinog radnika.

U Društvu je na snazi i Pravilnik o poslovnoj etici i praćenju usklađenosti kojim se uređuje usklađivanje pozitivnih zakonskih propisa s internim i drugim aktima Društva koji se koriste u redovnom poslovanju, pravila etičnosti i ponašanja radnika, postupak i ograničenja privatnih ulaganja radnika, pravila ponašanja na tržištu te pravila o zaštiti i postupanju s povlaštenim informacijama, poslovnim i drugim tajnama do kojih radnici mogu doći u redovnom poslovanju.

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
Financijski izvještaji za 2012. godinu

**Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja**

Uprava ima odgovornost za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom („Društvo“) te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima te ih potom treba dosljedno primjenjivati, donositi razumne i razborite prosudbe i procjene, pripremati financijske izvještaje temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je prepostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za predaju svojih godišnjih izvještaja o poslovanju Društva i godišnjih financijskih izvještaja Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti izdavanje financijskih izvještaja Glavnoj skupštini na usvajanje.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 7 do 38 odobreni su od strane Uprave 15. ožujka 2013. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Dinko Novoselec  
*Dinko Novoselec*  
Predsjednik Uprave

Davor Doko  
*Davor Doko*  
Član Uprave



## Izvješće neovisnog revizora članovima Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom („Društvo“). Finansijski izvještaji sastoje se od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila te sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

### Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu s Pravilnikom o finansijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne novine 137/2012) izdanim od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga 6. prosinca 2012., te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema finansijskih izvještaja bez značajno pogrešnih prikaza koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

### Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalaže pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome sadrže li finansijski izvještaji značajno pogrešne prikaze.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u finansijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika značajno pogrešnih prikaza u finansijskim izvještajima, koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg revizorskog mišljenja.

### Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2012. godine te njegovu finansijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo mirovinskih društva u Republici Hrvatskoj.

### Ostalo

Finansijski izvještaji na dan 31. prosinca 2011. i za godinu koja je tada završila revidirani su od strane drugog revizora, u čijem je izvješću objavljenom 15. ožujka 2012. godine izraženo pozitivno mišljenje na te finansijske izvještaje.

**KPMG Croatia d.o.o. za reviziju**

Hrvatski ovlašteni revizori  
Eurotower, 17. Kat  
Ivana Lučića 2a  
10000 Zagreb  
Hrvatska

**KPMG Croatia**  
d.o.o. za reviziju  
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

15. ožujka 2013.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

Goran Horvat  
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Finansijski izvještaji za 2012. godinu**

**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti**

u 000 kn

	Pozicije	Bilješka	1.1 - 31.12.2011.	1.1 - 31.12.2012.
I	<b>Prihodi od upravljanja fondom</b>	5	<b>111.523</b>	<b>93.048</b>
	a) Naknada od uplaćenih doprinosa		9.418	9.747
	b) Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda		102.105	83.301
	c) Naknada za izlaz		0	0
	d) Nagrada za uspješnost		0	0
II	<b>Rashodi od upravljanja fondom</b>	6	<b>-21.883</b>	<b>-26.486</b>
	a) Transakcijski troškovi		-1	-1
	b) Troškovi marketinga		-5.187	-343
	c) Troškovi agenata prodaje		-3.114	-1.275
	d) Ostali troškovi od upravljanja fondom		-13.581	-24.867
III	<b>Dobit ili gubitak od upravljanja fondom</b>		<b>89.640</b>	<b>66.562</b>
IV	<b>Rashodi od poslovanja društva</b>	7	<b>-16.400</b>	<b>-11.198</b>
	a) Materijalni troškovi		-148	-116
	b) Troškovi osoblja		-8.777	-6.030
	c) Amortizacija i vrijednosno uskladenja ostale imovine		-717	-442
	d) Rezerviranja		0	0
	e) Ostali troškovi poslovanja		-6.758	-4.610
V	<b>Dobit ili gubitak od redovnog poslovanja</b>		<b>73.240</b>	<b>55.364</b>
VI	<b>Finansijski prihodi i rashodi</b>			
	a) Neto prihod od kamata		3.343	3.898
	b) Neto tečajne razlike		12	0
	c) Ostali finansijski prihodi i rashodi		-577	212
	d) Umanjenje finansijskih instrumenata		0	0
VII	<b>Neto finansijski rezultat</b>	8	<b>2.778</b>	<b>4.110</b>
VIII	<b>Ostali prihodi i rashodi</b>	9	2.159	6.086
IX	<b>Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja</b>		<b>78.177</b>	<b>65.560</b>
X	Porez na dobit	10	-15.709	-13.155
XI	<b>Dobit ili gubitak</b>		<b>62.468</b>	<b>52.405</b>
XII	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	a) promjena revalorizacionih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)		0	0
	b) aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja		0	0
	c) nerealizirani dobici/gubici finansijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
	d) dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka		0	0
	e) Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit		0	0
XIII	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>		<b>62.468</b>	<b>52.405</b>
XIV	Reklasifikacijske usklade		0	0

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Finansijski izvještaji za 2012. godinu**

**Izvještaj o finansijskom položaju**

u 000 kn

	Pozicije	Bilješka	31.12.2011.	31.12.2012.
	<b>AKTIVA</b>			
A	<b>Imovina</b>			
	I. Financijska imovina		64.505	106.249
	1. Novac i novčani ekvivalenti	11	385	7.886
	2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	12	0	30.900
	3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju		0	0
	4. Zajmovi i potraživanja	13	64.120	67.463
	..... od toga jamstveni polog		63.954	67.297
	5. Financijska imovina koja se drži do dospijeća		0	0
	II. Potraživanja		9.151	12.851
	1. Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	14	9.046	7.785
	2. Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija	15	2	4.567
	3. Ostala potraživanja		103	499
	III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	16	483	313
	IV. Odgodena porezna imovina	17	2.691	1.463
	V. Nekretnine, postrojenja i oprema	18	559	249
	VI. Ulaganja u nekretnine		0	0
	VII. Nematerijalna imovina	19	1.651	1.518
	VIII. Ostala imovina	20	33.783	32.508
B	<b>Ukupna aktiva</b>		<b>112.823</b>	<b>155.151</b>
	Izvanbilančni zapisi		0	0
	<b>PASIVA</b>			
C	<b>Kapital i rezerve</b>		<b>92.568</b>	<b>142.405</b>
	I. Upisani kapital	21	90.000	90.000
	II. Rezerve kapitala		0	0
	III. Rezerve		0	0
	IV. Revalorizacijske rezerve		0	0
	1. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
	2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		0	0
	3. Ostale revalorizacijske rezerve		0	0
	V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		0	0
	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine		2.568	52.405
D	<b>Obveze</b>		<b>7.907</b>	<b>6.806</b>
	I. Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima	22	3.103	3.126
	II. Obveze za primljene kredite i zajmove		0	0
	III. Ostale obveze po financijskim instrumentima	23	2.033	0
	IV. Obveze prema dobavljačima		93	186
	V. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti		0	2.568
	VI. Ostale obveze	24	2.678	926
E	Rezerviranja	25	6.103	3.388
F	Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	26	6.245	2.552
G	Odgodene porezne obveze		0	0
H	<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>112.823</b>	<b>155.151</b>
	Izvanbilančni zapisi		0	0

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Finansijski izvještaji za 2012. godinu**

**Izvještaj o novčanim tokovima**

u 000 kn

P o z i c i j a	Bilješka	1.1 - 31.12.2011.	1.1 - 31.12.2012.
<b>I. Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>		<b>87.925</b>	<b>7.573</b>
Primici od naknade za upravljanje fondovima		102.128	84.562
Ostali primici od mirovinskih fondova		9.419	9.747
Ostali primici s osnove upravljanja mirovinskim fondovima		0	0
Izdaci s osnove upravljanja mirovinskim fondovima		-11.266	-26.395
Novac isplaćen dobavljačima		-4.975	-3.951
Novac isplaćen zaposlenicima		-8.122	-6.866
Primici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		20.331	6.000
Izdaci od kupnje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-10.826	-36.688
Primici od dividendi		0	0
Primici od kamata		6.823	4.071
Izdaci od kamata		-72	0
Izdaci za porez na dobit		-19.555	-17.830
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti		8.372	1
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti		-4.332	-5.078
<b>II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti</b>		<b>31</b>	<b>-72</b>
Primici od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
Izdaci od kupnje finansijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja		0	0
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja		0	0
Primici od ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospijeća		0	0
Izdaci za ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospijeća		0	0
Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		-69	-72
Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		100	0
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti		0	0
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti		0	0
<b>III. Neto novčani tok od finansijskih aktivnosti</b>		<b>-131.074</b>	<b>0</b>
Uplate vlasnika društva		0	0
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela		0	0
Isplata dividende ili udjela u dobiti		-131.074	0
Primici od kredita		0	0
Izdaci za otplatu primljenih kredita		0	0
Primici po izdanim finansijskim instrumentima		0	0
Izdaci po izdanim finansijskim instrumentima		0	0
Ostali primici iz finansijskih aktivnosti		0	0
Ostali izdaci iz finansijskih aktivnosti		0	0
<b>IV. Efekti promjene tečaja stranih valuta</b>		0	0
<b>IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta</b>		<b>-43.118</b>	<b>7.501</b>
<b>V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>		43.503	385
<b>VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b>	11	<b>385</b>	<b>7.886</b>

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
Finansijski izvještaji za 2012. godinu

**Izvještaj o promjenama kapitala**

u 000 kn

Pozicija	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Revalorizacija finan. imovine raspol. za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
<b>Stanje 1. siječanj prethodne godine</b>	90.000	0	0	0	0	71.174	0	0	161.174
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje 1. siječanj prethodne godine (prepravljeno)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	62.468	0	62.468
Nerealizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	0	-71.174	-59.900	0	-131.074
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na 31.12.2011.</b>	<b>90.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.568</b>	<b>0</b>	<b>92.568</b>
<b>Stanje 1. siječnja tekuće godine</b>	90.000	0	0	0	0	2.568	0	0	92.568
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	52.405	0	52.405
Nerealizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	0	-2.568	0	0	-2.568
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na 31.12.2012.</b>	<b>90.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52.405</b>	<b>0</b>	<b>142.405</b>

## Bilješke uz financijske izvještaje

### 1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom („Društvo“ ili „Društvo za upravljanje“) registrirano je kao društvo s ograničenom odgovornošću na Trgovačkom sudu u Zagrebu 26. rujna 2001. godine. Sjedište Društva je u Zagrebu. Isključiva djelatnost Društva je upravljanje obveznim mirovinskim fondom u Republici Hrvatskoj. Na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2012. godine Društvo je upravljalo *AZ obveznim mirovinskim fondom* („Mirovinski fond“ ili „Fond“).

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Društva.

### 2 Osnova za pripremu izvještaja

#### *Izjava o usklađenosti*

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne novine 137/2012) izdanim od strane Agencije.

Računovodstvena regulativa Agencije temelji se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“). Računovodstvene politike podudaraju se s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, te se u opisu računovodstvenih politika Društva poziva na pojedine standarde koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2012. godine.

#### *Osnova mjerena*

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povjesnog ili amortiziranog troška, s iznimkom financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja se mjeri po fer vrijednosti.

#### *Funkcionalna i prezentacijska valuta*

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama („kn“), što je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“), te su zaokruženi na najbližu tisuću.

#### *Korištenje prosudbi i procjena*

Priprema financijskih izvještaja u skladu s računovodstvenom regulativom primjenjivoj na regulirana mirovinska društva u Republici Hrvatskoj zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povjesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumno u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrđiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i u budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Prosudbe rukovodstva koje se odnose na primjenu MSFI-jeva koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u Bilješci 4.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

### 2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

#### *Promjene u prezentiranju ili klasifikaciji stavki unutar finansijskih izvještaja*

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane i u skladu su s onima korištenim u prethodnoj godini, osim gdje je drugačije navedeno.

Određeni iznosi prikazani u finansijskim izvještajima za 2011. godinu reklasificirani su kako bi bili usporedivi s tekućom godinom. U izvještaju za 2011. godinu prihod od ukidanja obračunatih troškova marketinga u iznosu od 104 tisuće kuna bio je prikazan kao umanjenje troška marketinga. U svrhu usporednog prikaza, ova stavka prikazana reklasificirana je u ostale prihode.

Navedena reklasifikacija nije imala utjecaja na kapital i rezerve Društva.

Rezerviranja koja su u izvještaju za 2011. godinu bila uključena u Obveze prema dobavljačima i ostale obveze, u izvještaju za 2012. godinu izdvojeni su u zasebnu bilješku uz finansijske izvještaje.

### 3 Značajne računovodstvene politike

#### *Standardi i tumačenja koji još nisu važeći*

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2012. godine i nisu primjenjeni u pripremi ovih finansijskih izvještaja. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koja još nisu u primjeni nisu značajni za poslovanje Društva i neće imati utjecaj na finansijske izvještaje, osim MSFI 9 *Finansijski instrumenti* („MSFI 9“ ili „Standard“) (cjelovita verzija ovog standarda još nije usvojena), koji zamjenjuje MRS 39 *Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje*. MSFI 9 obvezan je za finansijske izvještaje za razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2015. uz dozvoljenu raniju primjenu. Standard donosi značajne promjene u pogledu klasifikacije i mjerena finansijske imovine. Društvo još uvijek nije utvrdilo dan prve primjene MSFI 9 niti je u potpunosti analiziralo učinke njegove primjene.

#### *Prihodi i rashodi od upravljanja Fondom*

Prihodi od upravljanja Fondom predstavljaju naknade obračunate za upravljanje AZ obveznim mirovinskim fondom („Fond“ ili „Mirovinski fond“). Ove naknade uključuju naknade od uplaćenih doprinosa, naknade od ukupne imovine Mirovinskog fonda i naknadu za izlaz. Prihodi se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Rashodi od upravljanja Fondom se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Određeni rashodi od upravljanja Fondom i rashodi poslovanja nastali u Fondu, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i pravilnicima koje je objavila Agencija.

Inkrementalni troškovi koji se mogu izravno povezati sa zaključivanjem ugovora o ulaganjima priznaju se kao imovina (odgođeni trošak stjecanja) jer se mogu zasebno utvrditi i pouzdano mjeriti i postoji vjerojatnost da će se moći nadoknaditi. Inkrementalni troškovi odnose se na one troškove koji ne bi nastali da Društvo nije zaključilo ugovor o ulaganjima. Imovina predstavlja ugovorno pravo Društva na koristi od pružanja usluga upravljanja ulaganjima i amortizira se tijekom priznavanja pripadajućih prihoda od strane Društva. Uprava procjenjuje razdoblje amortizacije na 30 godina (2011.: 20 godina).

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### *Financijski prihodi i rashodi*

Financijski prihodi i rashodi se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode od kamata, amortizaciju diskonta ili premije, ostale razlike između inicijalne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću izračunate primjenom efektivne kamatne stope, dobitke i gubitke od prodaje i svođenja financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te pozitivne i negativne tečajne razlike.

#### *Preračunavanje stranih valuta*

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku kao dobici i gubici od tečajnih razlika nastalih pri svođenju monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili rashoda. Nemonetarna imovina te stavke koje se mijere po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju na datum izvještavanja.

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 kuna za 1 euro (2011.: 7,530420 kuna) i 5,726794 kuna za 1 američki dolar (2011.: 5,819940 kuna).

#### *Trošak poreza na dobit*

Porez na dobit koji se obračunava na rezultat za godinu sastoji se od tekućeg poreza 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 također priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tekući porez predstavlja očekivani iznos porezne obveze obračunate na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na dan izvještavanja, te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Odgođeni porez izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na pretpostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza po važećim poreznim stopama na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će oporeziva dobit biti dosta na korištenje privremenih razlika. 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.

#### *Najmovi*

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao operativni najmovi. Plaćanja po operativnom najmu priznaju se kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom trajanja najma.

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**

**3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

**Nekretnine, postrojenja i oprema**

Oprema se vrednuje po povijesnom trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, gubitke od umanjenja. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine. Kupljeni software koji je ključan za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te opreme.

Tamo gdje dijelovi opreme imaju različit korisni vijek trajanja, evidentiraju se kao posebne stavke (glavni dijelovi) opreme.

Troškovi zamjene dijela opreme priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritići u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka opreme priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak primjenjujući linearu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja opreme. Imovina u pripremi se ne amortizira.

Procijenjeni vijek trajanja imovine u tekućem ili usporednom razdoblju je kako slijedi:

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Namještaj	7 godina	7 godina
Oprema	4-6 godina	4-6 godina
Motorna vozila	4 godine	4 godine

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.

**Nematerijalna imovina**

Sva nematerijalna imovina koju je steklo Društvo iskazana je po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja.

Korisni vijek upotrebe i metoda obračuna amortizacije periodično se pregledavaju kako bi se osiguralo da su metoda i razdoblje obračuna amortizacije u skladu s očekivanim ekonomskim koristima koje nosi nematerijalna imovina.

Knjigovodstvena vrijednost stavke imovine otpisuje se odmah do njenog nadoknadivog iznosa ukoliko je njena knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se usporedbom prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću i uključuju se u dobiti i gubitak.

Troškovi redovnog održavanja direktno se priznaju u poslovni rezultat.

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak primjenjujući linearu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine kako slijedi:

	<b>2012.</b>	<b>2011.</b>
Software	6 godina	6 godina
Licence	6 godina	6 godina
Stečeni članovi	30 godina	20 godina

## Bilješke uz financijske izveštaje (nastavak)

### 3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### *Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine*

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

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog 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 grupe imovine. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat za imovinu koja generira novac raspodjeljuje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na linearnoj osnovi.

Nadoknadivi 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 gotovinskih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu.

#### *Financijski instrumenti*

##### *Klasifikacija*

Društvo klasificira svoju financijsku imovinu i financijske obveze u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmove i potraživanja i ostale financijske obveze. Uprava odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

##### *Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

Kategorija financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ima dvije podkategorije: financijska imovina namijenjena trgovaju i ona koja je na početku određena da se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Društvo priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili internu 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.

##### *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Oni uključuju plasmane kod banaka i ostala potraživanja.

##### *Ostale financijske obveze*

Ostale financijske obveze uključuju sve financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

**Bilješke uz financijske izveštaje (nastavak)**

**3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

***Financijski instrumenti (nastavak)***

*Priznavanje i prestanak priznavanja*

Uobičajene kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Društvo obveže na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koje se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprincima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke gotovinskih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Društvo primjenjuje FIFO („First-In-First-Out“) metodu za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja.

*Početno i naknadno mjerjenje*

Financijska imovina i obveze se početno priznaju po fer vrijednosti uvećano, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjerse se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se kroz dobit ili gubitak. Dobici od promjene fer vrijednosti po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka ne uključuju prihod od kamata. Prihod od kamata zasebno se iskazuje.

Financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja vodi se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti ako postoje. Premije i diskonti uključeni su u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju se na temelju efektivne kamatne stope instrumenta.

*Određivanje fer vrijednosti financijskih instrumenata*

Fer vrijednost financijskih instrumenata na aktivnom tržištu temelji se na njihovoj zaključnoj tržišnoj cijeni ponude ako je financijski instrument listan na domaćoj burzi ili na zaključnoj kupovnoj cijeni za financijske instrumente kotirane na inozemnim burzama vrijednosnica. Ako za financijski instrument ne postoji aktivno tržište, ili ako, zbog bilo kojeg drugog razloga, fer vrijednost ne može biti pouzdano mjerena koristeći tržišnu vrijednost, Društvo koristi interni model procjene fer vrijednosti, temeljen na sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova.

Ako kotirana cijena financijskog instrumenta kojim se trguje na uređenoj burzi nije dostupna na određenoj burzi, fer vrijednost instrumenta procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući upotrebu nedavne transakcije koja je obavljena prema tržišnim uvjetima, pozivanje na fer vrijednost drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, modele utvrđivanja cijena opcija ili bilo koju drugu tehniku procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

***Financijski instrumenti (nastavak)***

***Umanjenje vrijednosti financijske imovine***

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, te se može pouzdano procijeniti.

Društvo za svu imovinu procjenjuje dokaze o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja unutar te skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima potraživanja unutar te skupine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju kroz dobit ili gubitak kroz kretanja u rezervaciji za umanjenje vrijednosti.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz dobit ili gubitak.

***Netiranje financijskih instrumenata***

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

Prihodi i troškovi se iskazuju u neto iznosu samo ako je to dopušteno računovodstvenim standardima, ili za dobitke i gubitke nastale iz grupe sličnih transakcija.

***Novac i novčani ekvivalenti***

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju tekuće račune kod banaka i novac u blagajni i depozite kod banaka s originalnim ugovornim dospijećem do tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamjeniti za novac i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga.

***Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja***

Potraživanja se vode po fer vrijednosti danog iznosa, a vrednuju se po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknadi vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje mirovinskim fondom kojim upravlja Društvo.

**Bilješke uz finansijske izveštaje (nastavak)**

**3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

***Odgođeni trošak stjecanja***

Odgođeni trošak stjecanja odnosi se na troškove agentskih provizija nastalih za ugovore sklopljene do studenog 2008. godine.

Troškovi pribave nastali su do trenutka stupanja na snagu Pravilnika o izmjenama i dopunama pravilnika o marketingu mirovinskih fondova (NN 129/08) kojim je propisano da društvo za upravljanje mirovinskim fondom ne smije nuditi niti isplaćivati nikakve novčane naknade niti druge povlastice radi ulaska ili prelaska članova u obvezni mirovinski fond.

Nadoknadivi iznos odgođeni trošak stjecanja se procjenjuje na svaki datum izveštavanja.

***Upisani kapital i rezerve***

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Dobit poslovne godine se prebacuje u zadržanu dobit. Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane te su isplaćene iz zadržane dobiti.

***Obveze prema dobavljačima i ostale obveze***

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze priznaju se po amortiziranom trošku nabave uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

***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 odjek 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.

***Primanja zaposlenih***

***Doprinosi za mirovinsko osiguranje***

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih u dobiti i gubitku u razdoblju u kojem nastaju.

***Dugoročno nagrađivanje zaposlenika***

Shema dugoročnog nagrađivanja djelatnika uključuje trogodišnji ciklus u kojem se određeni postotak nagrade zadržava te se isplaćuje nakon tri godine ovisno o postignutim rezultatima kroz to razdoblje.

## Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

### 4 Korištenje prosudbi i procjena

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklađa knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Ove objave nadopunjaju bilješku o upravljanju finansijskim rizicima (Bilješka 27).

#### *Amortizacija odgođenog troška stjecanja*

Uprava Društva procjenjuje očekivano razdoblje amortizacije i pripadajući trošak amortizacije za odgođene troškove stjecanja. Navedena procjena temeljena je na očekivanom vremenskom razdoblju u kojem će prosječan imatelj udjela zadržati svoja ulaganja u Fondu.

U 2012. godini Društvo je napravilo analizu procjene razdoblja amortizacije odgođenih troškova stjecanja koja je rezultirala novom procjenom razdoblja amortizacije. Uprava Društva na temelju podataka o članovima koji su prebacili svoja sredstva u drugi obvezni mirovinski fond (pri čemu je broj članova odlaznika nakon istupanja na snagu izmjene Pravilnika zanemariv) te prosječne starosti članova Fonda pribavljenih prodajnim kanalima i zakonskim propisima za odlazak u mirovinu, procjenjuje da je očekivano vremensko razdoblje u kojem će prosječan imatelj udjela zadržati svoja ulaganja u Fondu 30 godina (2011.: 20 godina). Kao posljedica promjene računovodstvene procjene, trošak amortizacije odgođenog troška stjecanja niži je za 1.839 tisuća kuna nego što bi bio da nije došlo do promjene ove računovodstvene procjene.

#### *Porez na dobit*

Društvo je obveznik poreza na dobit u Republici Hrvatskoj. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije, koje se temelje na procjenama da li će nastati dodatna porezna obveza. Ukoliko se konačan porezni ishod tih poreznih pitanja razlikuje od iznosa prвobitno obračunatog, nastale razlike utjecat će na rezervacije za porez na dobit i odgođeni porez u razdoblju u kojem je nastala navedena odredba. Obračuni koji potkrijepljuju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

#### *Regulatorni zahtjevi*

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Društva i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućim propisima.

#### *Umanjenje vrijednosti potraživanja od kupaca*

Potraživanja od kupaca procjenjuju se na svaki datum izvještavanja da bi se vidjelo postoji li naznake umanjenja vrijednosti, na osnovi procjene vjerojatnosti da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Svaki se kupac zasebno procjenjuje na osnovi očekivanog datuma i iznosa naplate te eventualnih instrumenata osiguranja. Uprava smatra da su potraživanja od kupaca na datum izvještavanja iskazana po njihovoj nadoknadivoj vrijednosti.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**5 Prihodi od upravljanja Fondom**

	2011.	2012.
	'000 kn	'000 kn
Naknada od uplaćenih doprinosa	9.418	<b>9.747</b>
Naknada od ukupne imovine Mirovinskog fonda	102.105	<b>83.301</b>
	111.523	<b>93.048</b>

*Naknada od ukupne imovine Mirovinskog fonda*

Društvo ima pravo na naknadu od ukupne imovine Mirovinskog fonda, u iznosu od 0,45% godišnje (2011.: 0,65%), obračunatu na osnovu ukupne imovine Mirovinskog fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Naknada se obračunava dnevno, a naplaćuje mjesечно.

*Naknada od uplaćenih doprinosa*

Društvo za upravljanje ima pravo na naknadu od uplaćenih doprinosa koja iznosi najviše 0,7% od doprinosa pojedinog člana uplaćenih u Mirovinski fond. U prve dvije godine članstva ova naknada zaračunava se pojedinom članu u iznosu od najviše 0,7% od navedene osnovice. Za svaku iduću godinu članstva pojedinog člana naknada se smanjuje za 0,05 postotnih poena. Najniža naknada od uplaćenih doprinosa ne može biti niža od 0,5% od uplaćenih doprinosa. Naknada se direktno umanjuje od doprinosa uplaćenih od strane članova. Budući da se naknada direktno umanjuje od doprinosa uplaćenih dnevno od strane članova Mirovinskog fonda i prenosi Društvu od strane Središnjeg registra osiguranika ("REGOS"), naknada se ne priznaje kao rashod Mirovinskog fonda, te su doprinosi uplaćeni od strane članova prikazani u financijskim izvještajima Mirovinskog fonda u iznosu umanjenom za naknadu od uplaćenih doprinosa.

*Naknada za izlaz*

Društvo također ima pravo na naknadu za izlaz koja se obračunava članu prilikom izlaska iz Mirovinskog fonda. Ova naknada se obračunava na iznos na osobnom računu člana i odbija od iznosa na osobnom računu člana Mirovinskog fonda. Naknada se računa kako slijedi:

Datum izlaza	2011. Naknada za izlaz	2012. Naknada za izlaz
Prva godina članstva	0,8%	<b>0,8%</b>
Druga godina članstva	0,4%	<b>0,4%</b>
Treća godina članstva	0,2%	<b>0,2%</b>
Izlaz u narednim godinama članstva	nula	<b>nula</b>

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Financijski izvještaji za 2012. godinu**

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**

**6 Rashodi od upravljanja Fondom**

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
Transakcijski troškovi	1	1
Troškovi marketinga	5.187	343
Troškovi agenata prodaje (amortizacija odgođenih troškova prodaje)	3.114	1.275
Ostali troškovi od upravljanja fondom		
Troškovi komunikacije s članovima	3.129	855
Troškovi naknade Agenciji	2.464	5.594
Troškovi REGOS-a	7.634	18.015
Ostali troškovi od upravljanja mirovinskim fondom	354	403
	13.581	24.867
	21.883	26.486

Troškovi REGOS-a uključuju naknade obračunate za usluge raspoređivanja članova i prijenos njihovih doprinosa u Mirovinski fond, te između obveznih fondova. Također, od 1. kolovoza 2011. godine troškovi REGOS-a uključuju 2,5 kune po članu mjesečno.

Troškovi Agencije uključuju naknadu obračunatu na ukupnu imovinu Mirovinskog fonda u iznosu od 0,3 % godišnje. Trošak naknade snosi Društvo i ne naplaćuje se od imovine Mirovinskog fonda. Tijekom 2012. godine Društvo je platilo 5.572 tisuće kuna (2011.: 2.451 tisuća). Iznos za 2011. godinu uključuje naknadu Agenciji za razdoblje od srpnja do prosinca, jer je prema odluci Agencije razdoblje od siječnja do lipnja 2011. godine bilo oslobođeno naknade. Naknada se obračunava dnevno i naplaćuje mjesečno.

Troškovi komunikacije s članovima uključuju troškove slanja brošura, izvještaja, call centra i slične troškove vezane uz komunikaciju s članovima.

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**

**7 Rashodi od poslovanja Društva**

	2011.	2012.
	'000 kn	'000 kn
Materijalni troškovi	148	116
Troškovi osoblja	8.777	6.030
Amortizacija	717	442
Ostali troškovi poslovanja:		
Troškovi najma	1.207	809
IT troškovi	1.567	1.911
Troškovi održavanja prostora i ostali režijski troškovi	385	216
Premije osiguranja i bankarske usluge	169	163
Računovodstvene, revizijske i ostale intelektualne usluge	437	413
Telekomunikacijske i poštanske usluge	248	248
Pravni i sudski troškovi	1.799	40
Ostali troškovi	946	810
	6.758	4.610
	16.400	11.198

Troškovi osoblja uključuju 756 tisuća kuna (2011.: 841 tisuće kuna) definiranih doprinosu za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. Krajem godine Društvo je zapošljavalo 13 djelatnika (2011.: 13 djelatnika). Na dan 31. prosinca 2012. troškovi osoblja također uključuju 87 tisuća kuna rezervacija za neiskorištene godišnje odmore (2011.: 177 tisuća kuna).

Također, troškovi osoblja uključuju 1.054 tisuća kuna (2011.: 3.080 tisuću kuna) bonusa plaćenih ili obračunatih za isplatu djelatnicima.

Pravni i sudski troškovi u 2011. uključuju rezerviranje po sudskim sporovima i potencijalne kazne.

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Financijski izvještaji za 2012. godinu**

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**8 Neto financijski rezultat**

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
<b>Neto prihod od kamata</b>		
Prihodi od kamata na depozite kod banaka	2.575	<b>3.811</b>
Prihodi od kamata po žiro računima	55	<b>87</b>
Prihod od kamata na dužničke vrijednosnice	713	<b>0</b>
	<hr/> 3.343	<hr/> <b>3.898</b>
<b>Neto tečajne razlike</b>		
Neto dobit od tečajnih razlika pri svođenju monetarne imovine i obveza	12	<b>0</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Ostali financijski prihodi i rashodi</b>		
Neto nerealizirani dobici od instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka - dužničke vrijednosnice	0	<b>95</b>
Neto realizirani dobici od instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka - dužničke vrijednosnice	0	<b>117</b>
Neto realizirani gubici od instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka - dužničke vrijednosnice	-577	<b>0</b>
	<hr/> -577	<hr/> <b>212</b>
	<hr/> 2.778	<hr/> <b>4.110</b>
	<hr/>	<hr/>

**9 Ostali prihodi i rashodi**

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
Prihodi od licence	2.033	<b>2.005</b>
Prihodi od ukidanja obračunatih pravnih i sudskeh troškova	0	<b>1.799</b>
Ostali neto prihodi	126	<b>2.282</b>
	<hr/> 2.159	<hr/> <b>6.086</b>
	<hr/>	<hr/>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**10 Porez na dobit**

***Trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka***

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
Trošak tekućeg poreza na dobit	-17.185	<b>-11.927</b>
Odgođeni porezni prihod/(trošak)	1.476	<b>-1.228</b>
Ukupan trošak poreza na dobit	<b>-15.709</b>	<b>-13.155</b>
	<hr/>	<hr/>

***Usklađenje poreza na dobit***

Tabela u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvene dobiti i poreznog troška:

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
Dobit prije oporezivanja	78.177	<b>65.560</b>
Porez po stopi od 20% (2011.: 20%)	-15.635	<b>-13.112</b>
Porezno nepriznati rashodi (po stopi od 20%)	-84	<b>-53</b>
Porezne olakšice (po stopi od 20%)	10	<b>10</b>
Porez na dobit	<b>-15.709</b>	<b>-13.155</b>
Efektivna porezna stopa	<b>20,09%</b>	<b>20,07%</b>
Obveza poreza na dobit	<b>1.347</b>	<b>0</b>
Preplata poreza na dobit	0	<b>4.556</b>
	<hr/>	<hr/>

U skladu s propisima Republike Hrvatske, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obaveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Financijski izvještaji za 2012. godinu**

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**11 Novac i novčani ekvivalenti**

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Žiro računi	384	<b>7.884</b>
Gotovina u blagajni	1	<b>2</b>
	—	—
	385	<b>7.886</b>
	—	—

**12 Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak**

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
<i>Dužničke vrijednosnice, Trezorski zapisi denominirani u kunama</i>		
Trezorski zapis Ministarstva financija Republike Hrvatske, ožujak 2013.	0	<b>21.952</b>
Trezorski zapis Ministarstva financija Republike Hrvatske, svibanj 2013.	0	<b>8.948</b>
	—	—
	0	<b>30.900</b>
	—	—

Društvo klasificira financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka jer upravlja ovom skupinom financijske imovine i mjeri njezinu učinkovitost na bazi fer vrijednosti u skladu s dokumentiranom strategijom ulaganja, te Uprava interna prati informacije o ovoj skupini financijske imovine. Društvo ulaže slobodna novčana sredstva u kotirane dužničke vrijednosnice i koristi ih tijekom godine prvenstveno za plaćanje dividende vlasnicima.

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Finansijski izvještaji za 2012. godinu**

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**

**13 Zajmovi i potraživanja**

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Jamstveni polog, denominiran u kunama	63.954	<b>67.297</b>
Depoziti bankama, denominirani u kunama	166	<b>166</b>
	<hr/>	<hr/>
	64.120	<b>67.463</b>
	<hr/>	<hr/>

Na dan 31. prosinca 2012. godine jamstveni polog u ukupnom iznosu od 67.297 tisuća kuna (2011.: 63.954 tisuće kuna) plasiran je kao oročeni depozit kod Societe Generale Splitske banke d.d. Split, banke skrbnika Mirovinskog fonda uz prosječnu ponderiranu godišnju kamatnu stopu od 4,13% na 31. prosinca 2012. (2011.: 5,79%). U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, jamstveni polog se izdvaja u iznosu od 1 milijun kuna za prvih 50.000 članova te dodatnih 1 milijun kuna za svakih 10.000 novih članova. Jamstveni polog može se koristiti za pokriće neostvarenog zajamčenog prinosa članovima Mirovinskog fonda. Sredstva jamstvenog pologa se ne mogu založiti niti ta sredstva ulaze u stečajnu masu Društva ili Banke skrbnika. Svako povećanje ili smanjenje jamstvenog pologa odobrava Agencija.

Uprava je razmotrila da li potencijalne obveze mogu nastati zbog toga što Mirovinski fond ne bi bio u mogućnosti realizirati minimalni prinos garantiran članovima Mirovinskog fonda. Temeljem trenutnih projekcija, Uprava je zaključila da je vjerojatnost neostvarivanja minimalnog garantiranog prinosa članovima Mirovinskog fonda mala.

Na kraju godine ostali depoziti kod banaka uključuju depozit kod Zagrebačke banke d.d. Zagreb u ukupnom iznosu od 166 tisuća kuna (2011.: 166 tisuća kuna) uz prosječnu godišnju varijabilnu kamatnu stopu od 1,88% na 31. prosinca 2012. godine (2011.: 2,63%) s dospijećem u travnju 2014. godine.

**14 Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima**

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Potraživanja od Mirovinskog fonda po naknadi od ukupne imovine Mirovinskog fonda	9.046	<b>7.785</b>
	<hr/>	<hr/>
	<hr/>	<hr/>

**15 Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija**

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Potraživanja od države za porez na dobit	0	<b>4.556</b>
Ostala potraživanja	2	<b>11</b>
	<hr/>	<hr/>
	2	<b>4.567</b>
	<hr/>	<hr/>

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Financijski izvještaji za 2012. godinu**

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**

**16 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda**

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Obračunata nedospjela kamata		
- depoziti	483	313

**17 Odgođena porezna imovina**

Promjene privremenih razlika i dijelova odgođene porezne imovine prikazane su kako slijedi:

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn	Priznato u dobiti i gubitku 2011. '000 kn	Priznato u dobiti i gubitku 2012. '000 kn
Obračunati troškovi i rezervacije	2.691	1.463	1.476	-1.228
<b>Odgođena porezna imovina</b>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2.691	1.463	1.476	-1.228
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Očekuje se da će se svi iznosi odgođene porezne imovine nadoknaditi u razdoblju od 12 mjeseci.

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Financijski izvještaji za 2012. godinu**

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**18 Nekretnine, postrojenja i oprema**

**Oprema**

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
<b>Nabavna vrijednost</b>		
Na dan 1. siječnja	5.144	<b>5.044</b>
Povećanja	34	<b>72</b>
Smanjenja	-134	<b>-384</b>
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>5.044</b>	<b>4.732</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>		
Na dan 1. siječnja	4.100	<b>4.485</b>
Trošak za godinu	491	<b>309</b>
Smanjenje	-106	<b>-311</b>
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>4.485</b>	<b>4.483</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>		
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>559</b>	<b>249</b>
Na dan 1. siječnja	1.044	<b>559</b>

**19 Nematerijalna imovina**

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
<b>Nabavna vrijednost</b>		
Na dan 1. siječnja	4.819	<b>4.819</b>
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>4.819</b>	<b>4.819</b>
<b>Akumulirana amortizacija</b>		
Na dan 1. siječnja	2.942	<b>3.168</b>
Trošak za godinu	226	<b>133</b>
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>3.168</b>	<b>3.301</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>		
<b>Na dan 31. prosinca</b>	<b>1.651</b>	<b>1.518</b>
Na dan 1. siječnja	1.877	<b>1.651</b>

U 2012. godini Društvo je promijenilo računovodstvenu procjenu pri čemu je izmijenilo očekivani korisni vijek vrijednosti stečenih članova (Bilješka 4) s dvadeset na trideset godina. Zbog navedene promjene trošak amortizacije za 2012. godinu niži je za 71 tisuću kuna.

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Finansijski izvještaji za 2012. godinu**

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**

**20 Ostala imovina**

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Odgođene naknade za prikupljanje članova	32.507	31.232
Dugoročna potraživanja od povezanih osoba	1.276	1.276
	33.783	32.508
	=	=

Na dan 31. prosinca 2012. godine fer vrijednost dugotrajnih potraživanja od povezanih osoba iznosi 1.119 tisuća kuna (2011.: 949 tisuća kuna), na temelju novčanih tokova diskontiranih po stopi od 3,82% (2011.: 6,81%). Fer vrijednost jamstvenog pologa na 31. prosinca 2012. godine približno je jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti budući da je njegova kamatna stopa približno jednaka tržišnoj.

***Odgođene naknade za prikupljanje članova***

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Na dan 1. siječnja	35.621	32.507
Iskazano na teret dobiti i gubitka:		
- Amortizacija	-3.114	-1.275
	32.507	31.232
	=	=

U 2012. godini Društvo je promijenilo računovodstvenu procjenu te izmjenilo očekivani korisni vijek odgođenih troškova stjecanja za prikupljanje članova s dvadeset na trideset godina. Zbog navedene promjene trošak amortizacije niži je za 1.839 tisuća kuna.

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Finansijski izvještaji za 2012. godinu**

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**

**21 Upisani kapital**

	31. prosinca 2011. '000 kn	<b>31. prosinca 2012. '000 kn</b>
Upisani kapital	90.000	<b>90.000</b>
	=====	=====

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom osnovano je kao društvo s ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Zagrebu, Republika Hrvatska. Njegovi vlasnici na kraju godine su kako slijedi:

	31. prosinca 2011. Udio	<b>31. prosinca 2012. Udio</b>
Allianz New Europe Holding GmbH, Austrija	51%	<b>51%</b>
Zagrebačka banka d.d., Republika Hrvatska	49%	<b>49%</b>
	=====	=====
	100%	<b>100%</b>
	=====	=====

Krajnje matično društvo je Allianz SE Njemačka.

*Isplata dobiti*

U prosincu 2011. godine 59.900 tisuća kuna je isplaćeno kao predujam dobiti za 2011. godinu. U travnju 2012. godine donesena je odluka o raspodijeli dobiti Društva na način da se cijela dobit isplaćuje vlasnicima kao dividenda. Ostatak dobiti za 2011. godinu u iznosu od 2.568 tisuća kuna isplaćen je u veljači 2013.

**22 Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima**

	31. prosinca 2011. '000 kn	<b>31. prosinca 2012. '000 kn</b>
Obveze za Regos	1.500	<b>1.519</b>
Ostale obveze s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	1.603	<b>1.607</b>
	=====	=====
	3.103	<b>3.126</b>
	=====	=====

**23 Ostale obveze po finansijskim instrumentima**

	31. prosinca 2011. '000 kn	<b>31. prosinca 2012. '000 kn</b>
Obveze prema povezanom društvu - Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima	2.033	<b>0</b>
	=====	=====

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
**Financijski izvještaji za 2012. godinu**

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**24 Ostale obveze**

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Obveze prema Agenciji	418	520
Obveze za porez na dobit	1.347	0
Obveze za plaće djelatnika	423	401
Obveze za PDV	490	0
Ostale obveze	0	5
	2.678	926
	_____	_____

**25 Rezerviranja**

	Rezervacije za bonuse '000 kn	Rezervacije za sudske sporove '000 kn	Rezervacije za ostale stavke '000 kn	Rezervacije za neiskorište ne godišnje odmore '000 kn	Ukupno '000 kn
Stanje 1. siječnja 2011.	3.466	0	0	208	3.674
Iskorištene rezervacije	-2.419	0	0	-208	-2.627
Povećanje	3.080	799	1.000	177	5.056
<b>Stanje 31. prosinca 2011.</b>	<b>4.127</b>	<b>799</b>	<b>1.000</b>	<b>177</b>	<b>6.103</b>
Stanje 1. siječnja 2012.	4.127	799	1.000	177	6.103
Iskorištene rezervacije	-1.880	0	0	-177	-2.057
Povećanje/(smanjenje)	1.054	-799	-1.000	87	-658
<b>Stanje 31. prosinca 2012.</b>	<b>3.301</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>3.388</b>

Povećanje rezervacije za sudske sporove i ostale stavke priznato je kroz dobit ili gubitak u poziciji „Rashodi od poslovanja društva“, a smanjenje je priznato kroz dobit ili gubitak u poziciji „Ostali prihodi i rashodi“.

Povećanje i smanjenje rezervacija za bonuse i neiskorištene godišnje odmore priznato je kroz dobit ili gubitak u sklopu Troškova osoblja unutar „Rashodi od poslovanja društva“.

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom**  
Financijski izvještaji za 2012. godinu

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**25 Rezerviranja (nastavak)**

***Analiza ukupnih rezerviranja:***

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Dugoročna (Rezervacije za bonuse)	828	<b>1.317</b>
Kratkoročna	5.275	<b>2.071</b>
	<hr/>	<hr/>
	6.103	<b>3.388</b>
	<hr/>	<hr/>

Očekuje se da će rezerviranje za bonuse u iznosu od 1.984 tisuća kuna biti iskorištene tijekom 2013. godine, a 1.317 tisuća kuna tijekom 2014. i 2015. godine.

**26 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja**

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Obveze za obračunate administrativne i ostale troškove upravljanja fondom	6.245	<b>2.552</b>
	<hr/>	<hr/>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**27 Upravljanje financijskim rizikom**

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje tečajni rizik, rizik promjene kamatnih stopa te cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti. Cjelokupni program upravljanja rizicima Društva usredotočuje se na nepredvidivost financijskih tržišta i pokušava minimalizirati potencijalne loše učinke na financijsko poslovanje Društva. Upravljanje rizicima je u nadležnosti Uprave Društva.

*(a) Kreditni rizik*

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Kreditni rizik nastaje na sljedećoj imovini: novac i novčani ekvivalenti, depoziti kod banaka, dužnički vrijednosni papiri, kao i izloženost prema Mirovinskom fondu. Što se tiče banaka, Društvo ulaže samo u veće hrvatske banke koje su u većinskom vlasništvu velikih europskih financijskih institucija. Kontinuirano se prati rizik da se stranke vezane za instrumente trgovanja ne pridržavaju ispunjavanja svojih obveza. Prilikom praćenja izloženosti kreditnom riziku, uzimaju se u obzir dužničke vrijednosnice i kolebljivost fer vrijednosti tih instrumenata.

Na dan izvještavanja kreditni rizik Društva odnosi se na:

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2012. '000 kn
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	550	<b>8.050</b>
Societe Generale Splitska banka d.d., Split	63.954	<b>67.297</b>
Republika Hrvatska (dužničke vrijednosnice)	0	<b>30.900</b>
Potraživanja od Mirovinskog fonda	9.046	<b>7.785</b>
Obračunata kamata po bankovnim depozitima	483	<b>313</b>
Potraživanja od povezanih osoba i ostala potraživanja	1.381	<b>1.786</b>
Ukupno	75.414	<b>116.131</b>

Od navedenih izloženosti, na 31. prosinca 2012. samo izloženost Republici Hrvatskoj te Zagrebačkoj banci d.d. imaju rejting prema Standard & Poor's-u i to oboje BB+ (31. prosinca 2011.: BBB- oboje).

Na dan 31. prosinca 2012. godine nije bilo financijske imovine koja je dospjela ili za koju je napravljen ispravak vrijednosti, te nije bilo nikakvih instrumenata osiguranja naplate.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**27 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)**

*(b) Tržišni rizik*

*(i) Kamatni rizik*

Većina financijske imovine Društva je kamatonosna, dok se na financijske obveze Društva ne obračunava kamata. Budući da Društvo ima značajnu imovinu koja ostvaruje prihod od kamata, prihodi Društva i novčani tok iz poslovnih aktivnosti su u značajnoj mjeri ovisni o promjenama tržišnih kamatnih stopa.

Kamatni rizik Društva proizlazi iz depozita kod banaka i dužničkih vrijednosnica.

Na 31. prosinca 2012. godine Društvo je imalo dužničke vrijednosnice i bilo izloženo riziku promjene cijena dužničkih vrijednosnica koje su klasificirane kao financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Duracija portfelja dužničkih vrijednosnih papira iznosila je 0,23 što znači da ukoliko bi došlo do rasta kamatnih stopa za 1 postotni bod (istri rast kamatnih stopa za sva dospijeća), tada bi se vrijednost dužničkih vrijednosnih papira smanjila za 0,23%. Kako je na 31. prosinca 2012. vrijednost imovine tog portfelja iznosila 30.900 tisuća kuna, tada bi smanjenje vrijednosti iznosilo 71 tisuću kuna. Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo nije imalo ulaganja u dužničke vrijednosnice.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, kada bi kamatne stope na depozite kod banaka bile 1 postotni bod više/niže, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit prije oporezivanja bila bi 675 tisuća kuna niža/viša (2011.: 641 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat višeg/nižeg prihoda od kamata na depozite kod banaka s promjenjivom stopom.

*(ii) Tečajni rizik*

Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijske instrumente te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Sukladno tome, Društvo je izloženo riziku da se relativan odnos njegove funkcionalne valute i drugih stranih valuta može promjeniti, što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti. Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Na dan 31. prosinca 2012. 100% ukupne imovine i 98,91 % ukupnih obveza Društva je bilo denominirano u kunama (31. prosinca 2011.: 100% ukupne imovine i 100 % ukupnih obveza). Sukladno tome, bilo kakva promjena tečaja (HRK/EUR) bi imala minimalan utjecaj na ukupnu imovinu Društva.

*(iii) Cjenovni rizik*

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bilo da su iste uzrokovane faktorima specifičnim za određeno ulaganje, njegovog izdavatelja ili faktore koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Društvo nije bilo izloženo značajnom cjenovnom riziku na datum izvještavanja.

**Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)**

**27 Upravljanje finansijskim rizikom (nastavak)**

*(c) Rizik likvidnosti*

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Na datum izvještavanja kratkotrajna imovina Društva veća je od kratkoročnih obveza Društva te prema procjeni Društva ne postoji rizik da Društvo neće biti u mogućnosti podmiriti svoje kratkoročne obveze. Uprava redovito prati razinu dostupnosti izvora novčanih sredstava.

Preostala ročnost obveza Društva prikazana je u nastavku:

	Do 1 mjesec '000 kn	1-3 mjeseca '000 kn	3-12 mjeseci '000 kn	Od 1 do 5 godina '000 kn	Preko 5 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
<b>31. prosinca 2012.</b>						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	<b>4.446</b>	<b>0</b>	<b>2.344</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.790</b>
<hr/>						
<b>31. prosinca 2011.</b>						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	9.505	0	3.300	0	0	12.805
<hr/>						

*(d) Upravljanje kapitalom*

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasnicima i dobit drugim zainteresiranim strankama te da održi optimalnu strukturu kapitala kako bi umanjilo trošak kapitala.

Kako bi održalo ili uskladilo strukturu kapitala, Društvo može mijenjati iznos dividendi koje se isplaćuju vlasnicima, izvršiti povrat kapitala vlasnicima, povećati temeljni kapital ili prodati imovinu kako bi smanjila zaduženost.

Iznos minimalnog registriranog kapitala društva za upravljanje mirovinskim fondom je 40 milijuna kuna. Društvo mora održavati svoj kapital na razini od najmanje polovice registriranog kapitala.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**27 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)**

**(e) Procjena fer vrijednosti**

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima.

Dio financijskih instrumenata Društva se vodi po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, uključujući depozite kod banaka, potraživanja od Mirovinskog fonda i ostala potraživanja te obveze i obračunate troškove knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospjeća ovih financijskih instrumenata.

MSFI 7 *Financijski instrumenti: Objavljivanje* („MSFI 7“) zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o financijskim instrumentima koji se u financijskim izvještajima mijere po fer vrijednosti. Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerena fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerena 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. Ova kategorija uključuje usporedbu fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo koju drugu tehniku procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama.

*Razina 3:* Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, knjigovodstvena vrijednost financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka čija se fer vrijednost mogla izmjeriti na temelju trgovanja i rezultirajućih kotiranih cijena iznosila je 30.900 tisuća kuna (razina 1), a odnosi se na dužničke vrijednosnice. Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo nije imalo financijsku imovinu po fer vrijednosti.

**28 Transakcije s povezanim osobama**

U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, povezanim osobama Društva i Mirovinskog fonda smatraju se dioničari, subjekt u kojem dioničar izravno ili neizravno posjeduje više od 10% izdanih dionica, članovi Uprave i Nadzornog odbora, njihovi najbliži srodnici te ostali pojedinci koji mogu utjecati na donošenje odluka u Društvu i Mirovinskom fondu.

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom u vlasništvu je Allianz New Europe Holding GmbH osiguravajućeg društva registriranog u Austriji i Zagrebačke banke d.d. Zagreb, banke registrirane u Hrvatskoj.

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim udjelničarima, članicama Allianz Grupe, članovima Nadzornog odbora i Uprave („ključno rukovodstvo“), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, te zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova užih obitelji.

Društvo obavlja sve aktivnosti sa Zagrebačkom bankom d.d. i Allianz Zagreb d.d., podružnicom Allianz SE, matičnog društva Allianz New Europe Holding GmbH po tržišnim uvjetima. Društvo je s Društvom Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, također u vlasništvu Allianz New Europe Holding GmbH i Zagrebačke banke d.d., potpisalo ugovor o podjeli određenih troškova.

### Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

#### 28 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Sljedeći troškovi u navedenim omjerima bili su predmet podjele tijekom 2012. i 2011. godine:

- najam i režijski troškovi dijelili su se u omjeru 30%:70% do 1. ožujka 2012. godine na način da je 30% ukupnih troškova snosio Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, a 70% Društvo (2011: 30%:70%), dok od 1. ožujka 2012. godine ovi troškovi više ne dijele, nego se priznaju u cijelosti na temelju dobivenih faktura.
- troškovi telekomunikacija dijele se u omjeru 30%:70% na način da 30% ukupnih troškova snosi Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, a 70% Društvo (2011: 30%:70%)
- IT troškovi finansijskih servisa i platformi dijele se u omjeru 30%:70% na način da 30% ukupnih troškova snosi Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, a 70% Društvo (2011: 30%:70%).

Podjelu troškova obračunava Društvo koje je zaprimilo fakturu na mjesecnoj osnovi. Troškovi se priznaju u pojedinom od društava u proporcionalnom iznosu kako je prethodno navedeno.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je potraživalo 446 tisuća kuna (2011.: 57 tisuća kuna) od Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima te nije imao obvezu prema istom društvu na 31. prosinca 2012. godine (2011.: 2.033 tisuća kuna na ime obveze za primljeni predujam).

U 2012. godini Društvo je imalo tekući račun i depozite kod Zagrebačke banke d.d.

Tijekom 2012. i 2011. godine Društvo nije imalo transakcija s Allianz New Europe Holding GmbH. Društvo je platilo Allianz Zagreb d.d., podružnici Allianz SE, iznos od 154 tisuće kuna na ime premija (2011.: 153 tisuće kuna), te je priznalo u rashode 22 tisuće kuna (2011.: 54 tisuće kuna) troškova marketinških usluga obavljenih od strane Allianz Zagreb d.d.

Troškovi Uprave uključuju troškove redovne plaće i troškove bonusa. Za 2012. godinu ti su troškovi iznosili 1.807 tisuća kuna (2011.: 1.808 tisuća kuna) redovne plaće i 1.220 tisuća kuna bonusa (2011.: 1.266 tisuća kuna). Društvo je tijekom 2012. isplatilo 39 tisuća kuna (2011.: 49 tisuća kuna) nagrade članovima Nadzornog odbora.

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije s vlasnicima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. i 2012. iznose kako slijedi:

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
<b>Imovina</b>		
Finansijska imovina	553	<b>8.053</b>
<b>Obveze</b>		
Obveza za isplatu dobiti	0	<b>2.568</b>
<b>Prihodi</b>		
Prihodi od kamata	241	<b>229</b>
<b>Rashodi</b>		
Administrativni troškovi	21	<b>13</b>

Poslovnih transakcija s krajnjim vlasnikom Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. i 2012. nije bilo.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**28 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)**

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije društva s ostalim članicama Allianz grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. i 2012. iznose kako slijedi:

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
<b>Imovina</b>		
Potraživanja	1.333	<b>1.722</b>
<b>Obveze</b>		
Obveze	3	<b>24</b>
<b>Prihodi</b>		
Ostali prihodi	2.033	<b>2.005</b>
<b>Rashodi</b>		
Administrativni troškovi	1.757	<b>2.117</b>

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije s obveznim mirovinskim fondom kojim Društvo upravlja za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. i 2012. iznose kako slijedi:

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
<b>Imovina</b>		
Potraživanja	9.046	<b>7.785</b>
<b>Prihodi</b>		
Prihodi od upravljanja fondom	111.523	<b>93.048</b>

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije s ključnim rukovodstvom Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. i 2012. iznose kako slijedi:

	2011. '000 kn	2012. '000 kn
<b>Obveze</b>		
Obveze za troškove plaća i bonusa	1.407	<b>1.360</b>
<b>Rashodi</b>		
Troškovi osoblja	3.074	<b>3.027</b>

Ostale povezane osobe uključuju trgovačka društva u kojima su članovi Uprave Društva, članovi Nadzornih odbora tih trgovačkih društava Transakcija s tim trgovačkim društvima nije bilo tijekom 2011. i 2012. godine.

## **Rukovodstvo Društva**

Članovi Uprave i Nadzornog odbora tijekom godine navedeni su u nastavku:

### ***Uprava***

Dinko Novoselec, Predsjednik Uprave

Davor Doko, Član Uprave

### ***Nadzorni odbor***

Boris Galić, Predsjednik Nadzornog odbora

Davor Pavlić, Zamjenik Predsjednika Nadzornog odbora

Zrinka Galić, Član Nadzornog odbora