

**Godišnje izvješće**  
**Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima**  
**Za razdoblje od 1. siječnja do 02. rujna 2018. godine**

U Zagrebu, 22. studenog 2018.

## **Sadržaj**

<b>Izvešće posloводства</b>	<b>2</b>
<b>Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjeg izvješća</b>	<b>6</b>
<b>Izvešće neovisnog revizora vlasnicima Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima</b>	<b>7</b>
<b>Financijski izvještaji</b>	<b>12</b>

## **Izvešće posloводства**

Uprava predstavlja Izvešće posloводства Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Društvo") za 2018. godinu.

### **1. Rezultati poslovanja, rizici i daljnji razvoj društva**

#### **1.1 Poslovne aktivnosti Društva**

Sukladno Zakonu o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN, br. 19/14) („Zakon“), temeljna djelatnost Društva je upravljanje imovinom AZ dobrovoljnih mirovinskih fondova („Fondovi“ ili „Mirovinski fondovi“). Društvo upravlja sljedećim dobrovoljnim fondovima: *AZ Profit, dobrovoljni mirovinski fond, AZ Benefit, dobrovoljni mirovinski fond, AZ VIP, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ DALEKOVOD, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ HKZP, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Zagreb, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AUTO HRVATSKA, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ ZABA, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i AZ Treći horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond.*

Mirovinski fondovi su fondovi posebne vrste koji nemaju pravnu osobnost i osnovani su radi ulaganja doprinosa članova s ciljem povećanja vrijednosti njihove imovine radi osiguranja isplate mirovinskih davanja njegovim članovima, u skladu s odredbama Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

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

Ukupna neto imovina Fondova pod upravljanjem Društva na dan 2. rujna 2018. godine iznosila je 2,5 milijardi kuna. Udio neto imovine otvorenih fondova pod upravljanjem Društva (AZ Profit i AZ Benefit) u ukupnoj imovini svih otvorenih dobrovoljnih fondova na tržištu na kraju kolovoza 2018. godine bio je 52,59% što je i najveći tržišni udio u imovini otvorenih dobrovoljnih fondova koje jedno društvo ima pod svojim upravljanjem.

Tijekom 2018. godine Društvo je održalo vodeći položaj u ukupnom članstvu otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova. U apsolutnom iznosu na dan 31. kolovoza 2018. otvoreni Fondovi pod upravljanjem Društva su imali 146 tisuće članova, dok je tržišni udio iznosio 50,13%.

Dana 3. rujna 2018. godine, temeljem odluke Skupštine i Rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu, društvo Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima pripojeno je Allianz ZB d.o.o. društvu za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima koje nakon spajanja mijenja tvrtku u Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Statusnom promjenom pripajanja društvo Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima prestaje postojati kao samostalan pravni subjekt.

#### **1.2 Financijski rezultati Društva u 2018.**

Ostvarena neto dobit Društva u razdoblju od 1.1. do 2. rujna 2018. godini iznosila je 7,2 milijuna kuna, a dobit prije poreza 8,8 milijuna kuna.

U strukturi prihoda, najznačajniji su prihodi od naknade za upravljanje. Prihodi od naknade za upravljanje imovinom Fondova u 2018. godini ostvareni su u iznosu 29,4 milijuna kuna dok su prethodne godine isti iznosili 27,3 milijuna kuna. Ostvareno povećanje u skladu je s povećanjem imovine Fondova pod upravljanjem Društva.

Ukupni rashodi Društva koji se sastoje od rashoda od upravljanja Fondovima i rashoda od poslovanja Društva iznosili su u 2018. godini 25,2 milijuna kuna. U okviru rashoda od upravljanja fondovima, najznačajniji su troškovi dodatne naknade za pribavu.

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 41,4 milijuna kuna.

Kapital i rezerve Društva na dan 2. rujna 2018. godine iznose 22,2 milijuna kuna, a sastoje se od temeljnog kapitala u iznosu od 15 milijuna kuna, te dobiti tekućeg razdoblja.

## **Izvešće posloводства (nastavak)**

### **1. Rezultati poslovanja, rizici i daljnji razvoj društva (nastavak)**

#### **1.3 Upravljanje rizicima**

U svrhu zaštite članova, a prema regulatornim zahtjevima, Društvo je uspostavilo sustav upravljanja rizicima u skladu s vrstom, opsegom i složenosti svog poslovanja.

Sustav upravljanja rizicima čine svi relevantni dijelovi organizacijske strukture Društva koji sudjeluju u procesu upravljanja rizicima, te pravila, procesi, i postupci za utvrđivanje, mjerenje odnosno procjenjivanje, praćenje i izvještavanje o izloženosti rizicima.

U svrhu centraliziranog praćenja i upravljanja rizicima Društvo je osnovalo neovisnu i učinkovitu Funkciju upravljanja rizicima te Odbor za rizike.

Rizici koji utječu na Društvo su oni koji mogu ugroziti financijski rezultat, operativnu održivost i/ili ispunjenje strateških ciljeva.

Društvo je izloženo sljedećim rizicima: tržišnom riziku (kamatnom i valutnom riziku), kreditnom riziku, riziku likvidnosti, operativnom riziku, reputacijskom riziku, poslovnom i strateškom riziku.

Izloženost kamatnom riziku proizlazi iz ulaganja imovine Društva u hrvatske državne obveznice, koje stvaraju izloženost i kreditnom riziku Republike Hrvatske. Kreditni rizik proizlazi i iz novčanih sredstava, dužničkih vrijednosnih papira i ostalih potraživanja.

Većina imovine, obveza i transakcija Društva iskazana je u kunama. Na dan 2. rujna 2018. godine izloženost Društva valutnom riziku bila je vrlo niska.

Učinkovito upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dostatne količine novca, osiguravanje raspoloživosti financijskih sredstava i sposobnost podmirenja svih obveza. Rizik likvidnosti Društva je vrlo nizak. Uprava Društva i Funkcija upravljanja rizicima redovito prate razinu dostupnosti izvora novčanih sredstava.

Tijekom 2018. godine izloženost operativnom, reputacijskom, poslovnom i strateškom riziku je bila vrlo niska.

### **2. Aktivnosti istraživanja i razvoja**

Društvo u 2018. nije sudjelovalo u aktivnostima istraživanja i razvoja.

### **3. Podružnice društva**

Društvo nema podružnica, niti se planira njihovo osnivanje.

## **Izvešće posloводства (nastavak)**

### **4. 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.

#### **4.1 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, financijskim 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.

#### **4.2 Uprava Društva**

Uprava Društva zastupa Društvo prema trećima. U vođenju poslovanja Uprava naročito vodi računa da Društvo posluje sukladno važećim zakonskim propisima te svim internim pravilima. Uprava je odgovorna za utvrđivanje i provođenje plana poslovanja, donošenje i provođenje strategije ulaganja za svaki mirovinski fond pod upravljanjem; uspostavljanje primjerene organizacijske strukture; uspostavljanje neovisnih, trajnih, učinkovitih funkcija praćenja usklađenosti, upravljanja rizicima i interne revizije; donošenje internih akata. Uprava je dužna sastavljati financijska izvješća, izvješćivati Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga te realno procjenjivati ukupnu imovinu i obveze.

Uprava Društva sastoji se od dva člana, predsjednika i člana Uprave Društva, čije su ovlasti utvrđene Društvenim ugovorom, Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

#### **4.3 Nadzorni odbor**

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva u skladu sa Zakonom, općim aktima i odlukama Skupštine Društva, nadzire postupanje Društva u skladu s nalogima i rješenjima Agencije te utvrđenjima iz postupka nadzora; donosi odluke o davanju suglasnosti na godišnje izvješće Društva i godišnja izvješća fondova o čemu pisanim putem izvješćuje Skupštinu Društva; nadzire primjerenost postupanja i učinkovitost rada interne revizije; utvrđuje načela ulaganja mirovinskih fondova koja su sastavni dio statuta; obrazlaže Skupštini svoje mišljenje o godišnjem izvješću interne revizije i o godišnjem izvješću Uprave; daje suglasnost na određivanje poslovne politike Društva, financijski plan Društva, godišnji plan Društva te na organizaciju sustava unutarnjih kontrola i sustava upravljanja rizicima; donosi odluke o ukupnom iznosu varijabilnog nagrađivanja koji će Društvo utvrditi za sve radnike u poslovnoj godini za određeno razdoblje obračuna; donosi odluku na pojedinačnoj osnovi o nagrađivanju članova uprave i osoba odgovornih za rad kontrolnih funkcija i o smanjenju ili ukidanju varijabilnog nagrađivanja radnika; razmatra izvješća Uprave o ostvarivanju poslovne politike, stanju i poslovanju Društva; zauzima stavove o prijedlozima Uprave na raspoređivanje dobiti ili pokriće gubitaka po godišnjim financijskim izvješćima; podnosi Skupštini izvješće o obavljenom nadzoru nad vođenjem poslova Društva te daje prethodnu suglasnost na odluke Uprave, kada je to određeno Zakonom, Društvenim ugovorom ili drugim aktima Društva.

Članove Nadzornog odbora imenuje Skupština.

## **Izvešće posloводства (nastavak)**

### **5. Pravila korporativnog upravljanja (nastavak)**

#### **5.4 Revizorski odbor**

Sukladno Zakonu o reviziji, Društvo ima Revizorski odbor kojega čine članovi Nadzornog odbora Društva.

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 Odbor za nagrađivanje**

Sukladno Pravilniku o organizacijskim zahtjevima za mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Društvo je osnovalo Odbor za nagrađivanje, koji ima 3 člana, imenovana iz redova članova Nadzornog odbora.

Odbor za nagrađivanje pruža podršku Upravi Društva pri donošenju i redovitom preispitivanju općih načela politike nagrađivanja, pruža podršku i savjetuje upravu pri izradi politike nagrađivanja, priprema odluke Nadzornog odbora vezane uz nagrađivanje radnika, pruža podršku Nadzornom odboru pri reviziji primjene politike nagrađivanja te je odgovoran za dokumentirano provođenje scenarija za potrebe testiranja utjecaja budućih događaja na politiku nagrađivanja i provođenje te politike, kao i za provođenje retroaktivnog testiranja.

#### **5.6 Sukob interesa**

Internim aktima te pojedinačnim ugovorima o radu jasno su naznačene dužnosti i odgovornosti svakog pojedinog radnika.

U Društvu su na snazi Pravilnik o poslovnoj etici i ponašanju, Politika upravljanja sukobom interesa, Pravilnik o standardima usklađenja tržišta kapitala te Pravilnik o 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, pravila postupanja Društva s ciljem otkrivanja, sprječavanja i upravljanja sukobom interesa koji se može pojaviti za vrijeme obavljanja djelatnosti upravljanja dobrovoljnim mirovinskim fondovima između interesa Društva, relevantnih osoba u Društvu ili osoba koje su posredno ili neposredno povezane s Društvom i fondovima odnosno članovima fondova; postupci i ograničenja osobnih transakcija relevantnih osoba, 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.

## **Rukovodstvo Društva**

Članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora tijekom godine su bili sljedeći:

### ***Uprava***

Saša Novosel, predsjednik Uprave

Slaven Bošnjak, član Uprave

### ***Nadzorni odbor***

Branka Vladetić - Predsjednica Nadzornog odbora

Ivana Jakelić - Zamjenica Predsjednice Nadzornog odbora

Albrecht Duernhoefer - Član Nadzornog odbora

## **Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjeg izvješća**

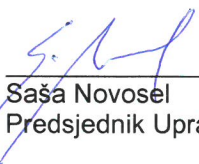
Uprava ima odgovornost za svaku poslovnu godinu pripremiti financijske izvještaje koji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Društvo“) te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove, u skladu s 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 pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj Izvješća posloводства, sukladno zahtjevima hrvatskog Zakona o računovodstvu.

Uprava je odgovorna za predaju Godišnjeg izvješća koje uključuje financijske izvještaje i Izvješće posloводства Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti izdavanje Godišnjeg izvješća Glavnoj skupštini na usvajanje.

Izvješće posloводства i financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave što je potvrđeno potpisom u nastavku.

  
Saša Novosel  
Predsjednik Uprave

  
Slaven Bošnjak  
Član Uprave

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima**  
Heinzelova 70  
10000 Zagreb  
Hrvatska

Zagreb, 22. studenog 2018.

## *Izvešće neovisnog revizora*

### *Vlasnicima i Upravi društva Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima :*

## **Izvešće o reviziji financijskih izvještaja**

---

### *Mišljenje*

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj društva Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Društvo") na dan 2. rujna 2018. i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završeno razdoblje u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru.

#### **Što smo revidirali**

Financijski izvještaji Društva sadrže slijedeće:

- izvješće o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja do 2. rujna 2018.;
  - izvješće o financijskom položaju na dan 2. rujna 2018.;
  - izvješće o novčanim tokovima za razdoblje od 1. siječnja do 2. rujna 2018.;
  - izvješće o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja do 2. rujna 2018.; i
  - bilješke uz financijska izvješća, uključujući sažetak značajnih računovodstvenih politika.
- 

### *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*) i ispunili smo 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 2018. do 2. rujna 2018. godine.



## Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, 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, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

### Ključna revizijska pitanja

#### *Priznavanje prihoda od naknada*

*Vidjeti bilješku 5 uz financijska izvješća pod nazivom Prihodi od upravljanja fondom te bilješku 3 pod nazivom Značajne računovodstvene politike za daljnje informacije.*

Društvo je priznalo ukupne prihode od upravljanja u iznosu od 34 milijuna kuna za razdoblje koja završava 2. rujna 2018., uključujući prihode od upravljanja fondovima na temelju ukupne imovine u iznosu od 29,4 milijuna kuna te prihod od uplaćenih doprinosa (ulaznih naknada) u iznosu od 4,6 milijuna kuna. Iako su transakcije unutar tokova prihoda unificirane i priznavanje prihoda nije kompleksno, usmjerili smo se na ovo područje zbog značajnosti navedenih stavki za financijske izvještaje Društva.

### Kako smo revidirali Ključno revizijsko pitanje

Naš revizijski pristup prihodima temeljio se na detaljnom testu transakcija opisanom kako slijedi.

Za cjelokupnu populaciju transakcija svaki dan, rekalkulirali smo naknadu za upravljanje fondom množenjem neto imovine („NAV“) pojedinog fonda sa postotkom naknade za upravljanje na zadani datum. Usporedili smo postotak naknade za upravljanje pojedinim fondom sa prospektom fonda. Nismo uočili značajne razlike.

Testirali smo ulaznu naknadu u dobrovoljni mirovinski fond na uzorku temeljem uplata članova fonda. Za jednokratne i višekratne uplate doprinosa usporedili smo da je obračunata naknada u skladu s prospektom fonda. Također smo uskladili transakcije prihoda s bankovnim izvodima kako bismo potvrdili da su doprinosi uplaćeni od članova fonda. Nismo uočili značajne razlike.

---

### *Izveštavanje o ostalim informacijama uključujući Izvešće posloводства*

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće Društva koje uključuje Izvešće posloводства, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, uključujući i Izvešće posloводства.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije, i u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvešće posloводства uključuje objave zahtijevane člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na poslu koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

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

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ukoliko zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz u Izvešću posloводства. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

---

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s 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 značajni 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:

- Prepoznajemo 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 zaobilaženje 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, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. 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 se temelje 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.

Mi 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 koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi 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.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja 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 22. prosinca 2017. godine. Naše imenovanje za 2018. godinu je naša prva godina angažmana kao revizora Društva.

---

Ovlašteni revizor angažiran kao partner za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o.*

PricewaterhouseCoopers d.o.o.  
Heinzlova 70, Zagreb  
27. studenog 2018.



Siniša Dušić  
Član Uprave



PricewaterhouseCoopers d.o.o.<sup>4</sup>  
za reviziju i konzalting  
Zagreb, Heinzlova 70



Ivan Čović  
Ovlašteni revizor

## IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI za razdoblje od 1.siječnja do 02. rujna 2018. godine

u '000 kn

Konto	Pozicije	AOP	Bilješke	Nerevidirano 01.01.2017- 02.09.2017.	01.01.2018- 02.09.2018.
	<b>Prihodi od upravljanja fondom (<math>\Sigma</math> od AOP 29 do AOP32)</b>	28	<b>5</b>	<b>31.943</b>	<b>34.002</b>
701	Naknada za upravljanje	29		27.285	29.406
700	Ulazna naknada	30		4.650	4.595
702	Naknada za izlaz	31		8	1
703	Naknada za uspješnost	32		0	0
	<b>Rashodi od upravljanja fondom (<math>\Sigma</math> od AOP 34 do AOP37)</b>	33	<b>6</b>	<b>-16.717</b>	<b>-17.704</b>
-640	Transakcijski troškovi	34		-28	-28
-643	Troškovi promidžbe	35		-594	-959
-642	Troškovi prodajnih zastupnika	36		-15.018	-15.502
-641-649	Ostali troškovi od upravljanja fondom	37		-1.077	-1.215
	<b>Neto rezultat od upravljanja fondom (AOP28-AOP33)</b>	38		<b>15.226</b>	<b>16.298</b>
-60-61-62-63	<b>Opći administrativni troškovi poslovanja</b>	39	<b>7</b>	-8.435	-7.448
	<b>Neto financijski rezultat (<math>\Sigma</math> od AOP41 do AOP44)</b>	40	<b>8</b>	<b>248</b>	<b>118</b>
71-680	Neto prihod od kamata	41		323	615
72-681	Neto tečajne razlike	42		0	0
732-662	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	43		0	0
730+731+739-660-661-669	Ostali prihodi i rashodi od ulaganja u financijske instrumente	44		-75	-497
75+76+77-65-67-69	<b>Ostali prihodi i rashodi</b>	45	<b>9</b>	<b>-198</b>	<b>-163</b>
	<b>Ukupni prihodi</b>	46		31.993	33.957
	<b>Ukupni rashodi</b>	47		-25.152	-25.152
	<b>Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja (AOP38+AOP39+AOP40+AOP45)</b>	48		<b>6.841</b>	<b>8.805</b>
	Porez na dobit	49	<b>10</b>	-1.239	-1.597
	<b>Dobit ili gubitak (AOP48-AOP49)</b>	50		<b>5.602</b>	<b>7.208</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP52+AOP57)</b>	51		<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka (<math>\Sigma</math> od AOP53 do AOP56)</b>	52		0	0
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina</i>	53		0	0
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	54		0	0
	<i>Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka</i>	55		0	0
	<i>Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane</i>	56		0	0
	<b>Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (AOP58+AOP61+AOP64)</b>	57		0	0
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP65+ AOP66)</i>	58		0	0
	<i>- nerealizirani dobici/gubici</i>	59		0	0
	<i>- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)</i>	60		0	0
	<i>Promjena na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka: (AOP68+ AOP69)</i>	61		0	0
	<i>- dobici/gubici</i>	62		0	0
	<i>- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)</i>	63		0	0
	<i>Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka</i>	64		0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP50+AOP51)</b>	65		<b>5.602</b>	<b>7.208</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU na dan 02. rujna 2018.

u '000 kn

Konto	Pozicije	AOP	Bilješke	31.12.2017.	02.09.2018.
	<b>Imovina</b>	1			
10+13*	Novčana sredstva	2	<b>11</b>	4.323	23.481
30+31+13*	Financijska imovina po fer vrijednosti	3	<b>12</b>	25.243	8.452
32+13*	Financijska imovina po amortiziranom trošku	4		0	0
12	Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	5	<b>13</b>	4.792	4.742
11+13+14+15+16+17+18	Ostala potraživanja	6		117	711
01	Nekretnine, postrojenja i oprema	7	<b>15</b>	304	246
00	Nematerijalna imovina	8	<b>16</b>	1.096	1.056
19x	Odgođena porezna imovina	9	<b>14</b>	2.599	2.671
02+05+06+08+19 (osim 19x)	Ostala imovina	10		0	0
	<b>UKUPNA IMOVINA (Σ od AOP2 do AOP10)</b>	11		<b>38.473</b>	<b>41.359</b>
98	Izvanbilančni zapisi	12			
	<b>KAPITAL I OBVEZE</b>	13			
	<b>Kapital i rezerve (Σ od AOP15 do AOP20)</b>	14		<b>19.186</b>	<b>22.208</b>
90	Temeljni kapital	15	<b>17</b>	15.000	15.000
91+92+94	Rezerve kapitala	16		0	0
93x	Rezerve fer vrijednosti	17		0	0
93y	Ostale revalorizacijske rezerve	18		0	0
950+951	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	19		0	0
952+953	Dobit ili gubitak tekuće godine	20		4.186	7.208
	<b>Obveze (Σ AOP22 do AOP25)</b>	21		<b>19.288</b>	<b>19.151</b>
20	Obveze s osnova upravljanja fondovima	22	<b>18</b>	3.683	1.960
21	Financijske obveze	23		0	0
24+25+26+27+28+29 (osim 29x)	Ostale obveze	24	<b>18, 19</b>	15.605	17.191
29x	Odgođene porezne obveze	25		0	0
	<b>UKUPNO KAPITAL I REZERVE (AOP14+AOP21)</b>	26		<b>38.474</b>	<b>41.359</b>
99	Izvanbilančni zapisi	27			

\* obračunata kamata po financijskom instrumentu

Računovodstvene politike i ostale bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA za razdoblje od 1.siječnja do 02. rujna 2018.godine

u '000 kn

Pozicija	AOP	Bilješke	Nerevidirano 01.01.2017- 02.09.2017.	01.01.2018- 02.09.2018.
<b>Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b> ( $\sum$ AOP67 do AOP75)	66		6.742	6.569
Primici od naknade za upravljanje fondovima	67		27.186	29.001
Ostali primici od fondova	68		6.483	6.087
Izdaci s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	69		-18.325	-19.574
Novac isplaćen dobavljačima	70		-2.796	-2.280
Novac isplaćen zaposlenicima	71		-5.167	-5.569
Izdaci za kamate	72		0	0
Izdaci za porez	73		0	-605
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	74		2	2
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	75		-641	-493
<b>Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b> ( $\sum$ AOP77 do AOP86)	76		12.461	16.775
Primici od prodaje financijskih instrumenata	77		12.759	19.000
Izdaci od kupnje financijskih instrumenata	78		0	-3.202
Primici od kamata	79		437	1.111
Primici od dividendi	80		0	0
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente	81		0	0
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata	82		0	0
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	83		-735	-134
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine	84		0	0
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	85		0	0
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	86		0	0
<b>Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b> ( $\sum$ AOP88 do AOP96)	87		-4.254	-4.186
Uplate vlasnika društva	88		0	0
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	89		0	0
Isplata dividende ili udjela u dobiti	90		-4.254	-4.186
Primici od kredita	91		0	0
Izdaci za otplatu primljenih kredita	92		0	0
Primici po izdanim financijskim instrumentima	93		0	0
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima	94		0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	95		0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	96		0	0
<b>Efekti promjene tečaja stranih valuta</b>	97		0	0
<b>Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava</b> (AOP66+AOP76+AOP87+AOP97)	98		14.949	19.158
<b>Novac na početku razdoblja</b>	99		5.091	4.323
<b>Novac na kraju razdoblja</b> (AOP98+AOP99)	100		20.040	23.481

Računovodstvene politike i ostale bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

### za razdoblje od 1.siječnja do 02. rujna 2018.godine

u '000 kn

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		
<b>Stanje 1. siječnja prethodne godine</b>	15.000	0	0	0	4.254	0	0	19.254
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje 1. siječnja prethodne godine (prepravljeno)</b>	15.000	0	0	0	4.254	0	0	19.254
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	4.186	0	4.186
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnone, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)</b>	0	0	0	0	0	4.186	0	4.186
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	-4.254	0	0	-4.254
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na 31. prosinca prethodne godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini)</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.186</b>	<b>0</b>	<b>19.186</b>
<b>Stanje 1. siječnja tekuće godine</b>	15.000	0	0	0	4.186	0	0	19.186
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)</b>	15.000	0	0	0	4.186	0	0	19.186
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	7.208	0	7.208
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali dobiti i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene iz kapitala i rezervi	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)</b>	0	0	0	0	0	7.208	0	7.208
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0



**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima**

Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	-4.186	0	0	-4.186
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na 02. rujna tekuće godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja)</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.208</b>	<b>0</b>	<b>22.208</b>

Računovodstvene politike i ostale bilješke u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

## **Bilješke uz financijske izvještaje**

### **Društvo koje je predmet izvještavanja**

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Društvo") registrirano je kao društvo s ograničenom odgovornošću na Trgovačkom sudu u Zagrebu 29. svibnja 2002. godine. Sjedište Društva je u Zagrebu, Heinzelova 70. Isključiva djelatnost Društva je upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima u Republici Hrvatskoj koji predstavljaju treći od tri stupa na kojima se temelji hrvatski mirovinski sustav. Na dan 2. rujna 2018., Društvo je upravljalo sljedećim dobrovoljnim fondovima: *AZ Profit, dobrovoljni mirovinski fond, AZ Benefit, dobrovoljni mirovinski fond, AZ VIP, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ DALEKOVOD, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ HKZP, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ Zagreb, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AUTO HRVATSKA, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond, AZ ZABA, zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond i AZ Treći horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond* ("Mirovinski fondovi" ili "Fondovi").

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

### **Osnova za pripremu izvještaja**

#### *Izjava o usklađenosti*

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 39/17) izdanim od strane Agencije. Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva 22. studenog 2018. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Računovodstvena regulativa Agencije temelji se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenih od strane Europske Unije ("MSFI usvojeni od strane EU").

Računovodstvene politike podudaraju se s računovodstvenim načelima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja usvojenim od strane EU, te se u opisu računovodstvenih politika Društvo poziva na pojedine standarde koji su bili u primjeni na dan 2. rujna 2018. godine.

Društvo je pripremlilo ove financijske izvještaje za razdoblje od 1. siječnja do 2. rujna 2018. godine zbog pripajanja Društva društvu Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima. (bilješka 22). S obzirom na navedeno, kada se u financijskim izvještajima navodi razdoblje 2017. ili 2018., odnosi se na razdoblje od 1. siječnja do 2. rujna.

#### *Osnova mjerenja*

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog 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 prezentirani 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 sukladno računovodstvenoj regulativi primjenjenoj na regulirana mirovinska društva u Republici Hrvatskoj zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i troškova. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim faktorima koji se smatraju realnima u određenim okolnostima, čiji rezultati čine osnovu za donošenje prosudbi o knjigovodstvenim vrijednostima imovine i obveza koje nisu direktno vidljive iz ostalih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od 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 važećih standarda koji imaju značajne efekte na financijske izvještaje i prosudbe s rizikom materijalno značajnih korekcija u sljedećoj godini navedene su u Bilješci 4.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **1 Značajne računovodstvene politike**

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

#### ***Prihodi i rashodi od upravljanja fondovima***

Prihodi od upravljanja fondovima predstavljaju naknade obračunate za upravljanje nad devet dobrovoljnih mirovinskih fondova: *AZ Profit, AZ Benefit, AZ VIP, AZ DALEKOVOD, AZ HKZP, AZ Zagreb, AUTO HRVATSKA, AZ ZABA i AZ TREĆI HORIZONT*. Ove naknade uključuju naknadu od uplaćenih doprinosa, naknadu od ukupne imovine Mirovinskog fonda i naknadu za izlaz. Prihodi se priznaju kroz dobit ili gubitak kad su zarađeni.

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

#### ***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. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku kao dobiti 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 mjere 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 2. rujna 2018. godine bio je 7,430583 kuna za 1 euro (31.12.2017.: 7,513648 kuna) i 6,368889 kuna za 1 američki dolar (31.12.2017.: 6,269733 kuna).

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### ***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 dostatna za 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 financijske izvještaje (nastavak)

### 3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

#### **Nematerijalna imovina**

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

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 račun dobit i gubitka.

Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira značajnim ili suštinskim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Amortizacija se priznaje u računu dobiti gubitka primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine kako slijedi:

	2017.	2018.
Software	4 godine	<b>4 godine</b>
Licence	6 godina	<b>6 godina</b>

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se i, ukoliko je potrebno, prepravljaju na datum izvještavanja.

#### **Nekretnine, postrojenja i oprema**

Nekretnine, postrojenja i oprema se vrednuje po povijesnom trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i, ukoliko postoje, gubitke od umanjenja vrijednosti. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine.

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

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitumačitat primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnine, postrojenja i opreme. Imovina u pripremi se ne amortizira.

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

	2017.	2018.
Motorna vozila	4 godine	<b>4 godine</b>
Oprema	4 godine	<b>4 godine</b>
Namještaj	5 godina	<b>5 godina</b>

## **Bilješke uz financijske izvještaje (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 izvještavanja 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 izvještavanja Društvo nije imalo takve imovine) te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknativog 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.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknativne vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

#### ***Financijski instrumenti***

Društvo raspoređuje svoju financijsku imovinu i financijske obveze na temelju poslovnog modela upravljanja financijskom imovinom i obvezama i obilježjima financijske imovine s ugovornim novčanim tokovima u sljedeće kategorije:

1. financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka,
2. financijska imovina i obveze po amortiziranom trošku i
3. financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit.

Odluku o klasifikaciji donosi Odjel upravljanja imovinom odmah pri inicijalnom priznavanju.

Kod raspoređivanja imovine u kategoriju po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, Odjel upravljanja imovinom provodi SPPI test, te ga šalje na validaciju Odjelu kontrolinga i upravljanja rizicima.

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

Financijska imovina ili financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka je financijska imovina ili financijske obveze koja nije klasificirana kao financijska imovina koja se mjeri kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili financijska imovina koja se mjeri o amortiziranom trošku.

Određena ulaganja ili obveze mogu se pri početnom priznavanju neopozivo kategorizirati u ovu kategoriju ako se time otklanja ili znatno umanjuje nedosljednosti pri mjerenju ili priznavanju (računovodstvena neusklađenost) koja bi u protivnome nastala zbog mjerenja imovine ili obveza ili priznavanja dobiti ili gubitka povezanih s tom imovinom ili obvezama na različitim osnovama.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### ***Financijski instrumenti (nastavak)***

##### *Financijska imovina i obveze po amortiziranom trošku*

Financijska imovina se klasificira po amortiziranom trošku ukoliko su ispunjeni slijedeći od uvjeta:

- a) financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova i
- b) na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

Iako je Društvo u ovu kategoriju klasificiralo imovinu za koju ima cilj držanje do dospijeca, prodaju je moguće realizirati u slučajevima povećanja kreditnog rizika imovine, povećanja rizika koncentracije, prekoračenja ograničenja ulaganja ili izvršenja prodaje netom prije dospijeca i ako su sredstva od prodaje približno jednaka iznosu koji se prikuplja u okviru preostalih ugovornih novčanih tokova.

##### *Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit*

Financijska imovina se klasificira po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ukoliko su ispunjeni slijedeći od uvjeta:

- a) financijska se imovina drži u okviru poslovnog modela čiji se cilj ostvaruje i prikupljanjem ugovornih novčanih tokova i prodajom financijske imovine i
- b) na temelju ugovornih uvjeta financijske imovine na određene datume nastaju novčani tokovi koji su samo plaćanje glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice.

##### *Početno priznavanje*

Priznavanje imovine i obveza Društva provodi se ovisno o vrsti imovine i obveza te provedenoj klasifikaciji.

Društvo će priznati financijsku imovinu ili financijsku obvezu u izvještaju o financijskom položaju samo i isključivo kada Društvo postaje jedna od ugovornih strana na koju se primjenjuju ugovorni uvjeti instrumenta.

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

Financijska imovina i financijske obveze priznat će se od datuma kada se počnu primjenjivati ugovoreni uvjeti instrumenta u kojem je Društvo jedna od ugovornih strana.

Početno priznavanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te dužničkih vrijednosnih papira koji se vode po amortiziranom trošku, obavlja se na datum ugovora (datum trgovanja).

Početno priznavanje ostale imovine koja se mjeri po amortiziranom trošku obavlja se na datum namire.

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



## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### ***Financijski instrumenti (nastavak)***

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

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

Promjene nad imovinom i obvezama Društva u poslovnim knjigama Društva evidentiraju se na osnovu urednih i vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava.

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

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

#### *Naknadno mjerenje*

Nakon početnog priznavanja Društvo će mjeriti financijsku imovinu, uključujući derivative koji predstavljaju imovinu, po njenoj fer vrijednosti, bez umanjenja za iznos transakcijskih troškova koji mogu nastati prilikom prodaje ili drugog načina otuđenja, osim vezano za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope,

(Nakon početnog priznavanja Društvo treba mjeriti financijske obveze po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, osim:

(a) financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Takve obveze, uključujući derivative koji predstavljaju obveze, mjere se po fer vrijednosti, osim derivativne obveze koja je povezana i mora biti podmirena isporukom glavnčkih instrumenata koji ne kotiraju, čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi, koji će se mjeriti po trošku stjecanja,

(b) financijskih obveza koje nastaju ako prijenos financijske imovine ne udovoljava zahtjevima prestanka priznavanja ili se računovodstveno tretira primjenom pristupa nastavka kontinuiranog sudjelovanja u imovini,

Vrijednosni papiri koji kotiraju na burzama dnevno se vrednuju po tekućoj ili tržišnoj vrijednosti, a koja najbolje odražava njihovu fer vrijednost. Razlika između tržišne vrijednosti i troška ulaganja vrijednosnog papira priznaje se kao usklađenje u nerealizirane dobitke ili gubitke u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Temeljem prodaje javljaju se realizirani dobitci/gubici koji čine razliku između knjigovodstvene cijene kupnje utvrđene na dan prodaje i cijene po kojoj se vrijednosni papir prodaje.

Obračunata kamata po dužničkim vrijednosnim papirima evidentira se odvojeno od glavnice kako bi se izbjeglo poistovjećivanje rasta cijena koja proizlazi iz obračunate kamate i rasta tržišne vrijednosti dužničkog vrijednosnog papira.

Kamate se počinju obračunavati za imovinu i povezanu obvezu nakon datuma podmirenja kada se prenose s njima povezana prava. Datum podmirenja je datum na koji se imovina isporučuje subjektu ili na koji subjekt isporučuju imovinu.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### ***Financijski instrumenti (nastavak)***

Nakon početnog priznavanja svi vrijednosni papiri koji se vrednuju po amortiziranom trošku dnevno se ponovno vrednuju po amortizacijskom trošku ili trošku ulaganja umanjenom za trajno smanjenje vrijednosti. Amortizacijski iznos financijskog sredstva jest iznos po kojem je financijsko sredstvo bilo utvrđeno na početku priznavanja minus otplate glavnice, plus ili minus kumulativna amortizacija razlike između toga početnog iznosa i iznosa dospjeća te minus otpis (izravno ili putem uporabe računa ispravka vrijednosti) radi umanjenja vrijednosti.

Dužnički vrijednosni papir može se kupiti po nominalnoj vrijednosti, odnosno po višoj ili nižoj cijeni od nominalne. Eventualni diskont ili premija na dužnički vrijednosni papir koji se vrednuje po amortiziranom trošku mora se, tijekom životnog vijeka dužničkog vrijednosnog papira, amortizirati tako da na dan dospjeća knjigovodstvena vrijednost bude jednaka nominalnoj vrijednosti na koju vrijednosni papir glasi. Diskont i premija se amortiziraju tijekom razdoblja do dospjeća i priznaju u prihode od kamata. Kamatni prihod na dužničke vrijednosne papire povećava se amortizacijom diskonta, a smanjuje amortizacijom premije. Rezultirajuća knjigovodstvena vrijednost dužničkog vrijednosnog papira predstavlja amortizirani trošak ulaganja. Dužnički vrijednosni papiri se amortiziraju primjenom metode efektivne kamatne stope. U poslovnim knjigama odvojeno se evidentira nabavna vrijednost koju čini glavnica, plus diskont, odnosno premija amortizacija diskonta/premije te pripadajuće kamate po dužničkom vrijednosnom papiru.

Nakon početnog priznavanja premija ili diskont dužničkih vrijednosnih papira koji se vrednuju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit amortizira se metodom efektivne kamatne stope i evidentira se u računu dobiti i gubitka. Dobitak ili gubitak od promjene fer cijene priznaje se izravno u glavicu.

#### *Prestanak priznavanja*

Društvo će prestati priznavati financijsku imovinu, samo, i isključivo ako:

- (a) ugovorna prava na novčane tokove od financijske imovine isteknu, ili
- (b) Društvo prenese financijsku imovinu

Društvo prenosi financijsku imovinu, samo, i isključivo ako:

- (a) prenese ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine, ili
- (b) zadrži ugovorna prava na primitak novčanih tokova od financijske imovine, ali preuzme ugovornu obvezu isplate novčanih tokova jednom ili više primatelja unutar ugovora.

Društvo će ukloniti financijsku obvezu (ili dio financijske obveze) iz izvještaja o financijskom položaju samo i isključivo ako je ista nestala, tj. ako je ugovorna obveza podmirena, ispravljena ili istekla.

Razmjena dužničkih instrumenata sa suštinski različitim uvjetima između postojećeg primatelja i davatelja računovodstveno će se tretirati kao nestajanje originalne financijske obveze i priznavanje nove financijske obveze. Slično tome, značajna izmjena uvjeta postojeće financijske obveze ili dijela iste (koja je povezana ili nije povezana s financijskim teškoćama dužnika) računovodstveno će se tretirati kao nestajanje originalne financijske obveze i priznavanje nove financijske obveze.

Razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske obveze (ili dijela financijske obveze) nestale ili prenesene drugoj strani i plaćene naknade, uključujući svu prenesenu nenovčanu imovinu ili preuzete obveze, priznat će se u dobit ili gubitak.

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

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### ***Financijski instrumenti (nastavak)***

##### *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*

Društvo priznaje rezervacije za umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke za financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku.

Rezervacije za financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit priznaju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i ne umanjuju knjigovodstvenu vrijednost financijske imovine u izvještaju o financijskom položaju.

Društvo kontinuirano prati raspoložive i dostupne informacije važne za procjenu kreditnog rizika izdavatelja te svaki put u slučaju okolnosti koje upućuju na znatnu promjenu kreditnog rizika, a minimalno na datum financijskih izvještaja procjenjuje iznose rezervacija za umanjene vrijednosti od očekivanih kreditnih gubitaka.

Procjenu o iznosu rezervacija za umanjene vrijednosti od očekivanih kreditnih gubitaka izrađuje Odjel kontrolinga i upravljanja rizicima u pisanom obliku, neovisno o rezultatu procjene za potrebom promjene iznosa rezervacije te uz nju prilaže svu potrebnu dokumentaciju i podatke na temelju kojih je donesena.

Ako se prilikom praćenja kreditnog rizika izdavatelja utvrdi postojanje dokaza ili okolnosti koje upućuju na umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (ili poništenja), Odjel kontrolinga i upravljanja rizicima dužno je u pisanom obliku izraditi procjenu umanjene vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (ili poništenja) iz koje su vidljivi svi ulazni podaci koji su korišteni u izračunu kao i njihovi izvori.

## **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 smanjenju vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Objektivni dokaz smanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje nepodmirenje obaveza ili kašnjenje dužnika, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak ili ostale dostupne podatke vezane uz određenu financijsku imovinu, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja.

Gubitak od smanjenja 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 smanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od smanjenja 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 odvija 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***

Novac obuhvaća tekuće račune kod banaka i novac u blagajni.

##### ***Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima 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 nadoknadive vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje mirovinskim fondovima kojima upravlja Društvo.

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### ***Fer vrijednost***

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja.

Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

Sukladno pravilima vrednovanja koje je za mirovinske fondove propisala Agencija za domaće dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja, čime se Društvo izjednačilo s konvencijama vrednovanja koje primjenjuju mirovinski fondovi.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama. Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi. Društvo priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se dogodila promjena.

Najprikladniji dokaz fer vrijednosti financijskog instrumenta pri početnom priznavanju je u pravilu transakcijska cijena, odnosno fer vrijednost dane ili primljene naknade. Ukoliko Društvo utvrdi da se fer vrijednost pri početnom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene pri čemu fer vrijednost nije određena cijenom koja kotira na tržištu, za identičnu imovinu ili obvezu, niti se temelji na tehnici procjene koja koristi samo podatke sa promatranih tržišta, financijski instrument će se početno mjeriti po fer vrijednosti koja je prilagođena kako bi se razlika između fer vrijednosti pri početnom priznavanju i transakcijske cijene anulirala (poništila). Nadalje, ta razlika se priznaje u dobiti ili gubitku, proporcionalno kroz vrijeme trajanja instrumenta ali ne i nakon što se za vrednovanje iskoriste podaci s promatranog tržišta ili je transakcija završena.

#### ***Upisani kapital i rezerve***

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti. Dobit ili gubitak poslovne godine se prenosi u zadržanu dobit ili preneseni gubitak.

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

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

#### ***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 Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem nastaju.

##### *Ostala kratkoročna plaćanja*

Društvo također obračunava rezervacije za neiskorištene godišnje odmore.

##### *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. Rezervacija za dugoročno nagrađivanje zaposlenih se ne diskontira.

#### ***Konsolidacija***

Sukladno zahtjevima MSFI 10 Konsolidirani financijski izvještaji, Društvo na redovnoj osnovi razmatra ima li kontrolu nad značajnim aktivnostima svojih ulaganja te u kojoj je mjeri izložen varijabilnosti prinosa od ulaganja. S obzirom da Društvo mirovinskim fondovima upravlja u svojstvu agenta, nema utjecaja na financijske izvještaje Društva niti potrebe za konsolidacijom.

#### ***Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja***

##### *Standardi i tumačenja koji su na snazi*

Sljedeći standardi i njihova tumačenja su na snazi od 1. siječnja 2018. godine i Društvo ih je usvojilo:

- MSFI 9: Financijski instrumenti
- MSFI 15: Prihodi po ugovorima s kupcima uključujući i izmjene MSFI-ju 15:

Usvajanje standarda i tumačenja opisano je u nastavku:

- MSFI 9: Financijski instrumenti (datum stupanja na snagu: 1. siječnja 2018. godine)

MSFI 9 je izdan u srpnju 2014. godine i primjenjuju se za godišnja razdoblja počevši s 1. siječnjem 2018. godine na dalje. MSFI se osvrće na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine i obveza, uvodi nova načela za računovodstvo zaštite i novi model umanjenja vrijednosti financijske imovine.

Društvo je pregledalo svoju financijsku imovinu i financijske obveze kako bi procijenilo utjecaj prve primjene MSFI 9 na kapital Društva na dan 1. siječnja 2018. godine ("utjecaj prijelaza").

U nastavku je prikazan utjecaj prijelaza na MSFI 9 na financijske izvještaje Društva.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

## 3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Usklade kategorija imovine i obveza:

Opis	MRS 39		Nova klasifikacija po MSFI 9	Neto vrijednost MRS 39 završno stanje na dan 31.12.2017.	Neto vrijednost MSFI 9 početno stanje na dan 01.01.2018.	Učinci	
	Portfelj	Kategorije mjerenja				Ponovno vrednovanje	
						Očekivani kreditni gubici	Ostalo
Imovina:							
Novčana sredstva	Kreditni i potraživanja	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	4.323	4.323	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak	Financijska imovina po fer vrijednosti	Fer vrijednost	Fer vrijednost	25.243	25.243	-	-
Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	Kreditni i potraživanja	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	4.792	4.792	-	-
Ostala potraživanja	Kreditni i potraživanja	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	117	117	-	-
<b>Ukupno:</b>				<b>34.475</b>	<b>34.475</b>	-	-
Obveze							
Obveze s osnova upravljanja fondovima	Ostale obveze	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	3.683	3.683	-	-
Ostale obveze	Ostale obveze	Amortizirani trošak	Amortizirani trošak	15.605	15.605	-	-
<b>Ukupno:</b>				<b>19.288</b>	<b>19.288</b>	-	-

Društvo nije imalo učinak na reklasifikaciju imovine i obveza zbog primjene MSFI 9.

- MSFI 15: Prihodi po ugovorima s kupcima uključujući i izmjene MSFI-ju 15 (datum stupanja na snagu: 1. siječnja 2018. godine)

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde izdao je novi standard za priznavanje prihoda. On je zamijenio MRS 18 koji pokriva ugovore za robu i usluge i MRS 11 koji pokriva ugovore o izgradnji. Novi standard temelji se na načelu da se prihodi priznaju kada se kontrola nad robom ili uslugama prenosi na kupca. U pogledu usvajanja standard dopušta potpuni retroaktivni ili modificirani retroaktivni pristup.

Ovaj standard je obavezan za financijske godine koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. Društvo je usvojilo standard ali to nije imalo učinka na financijske izvještaje Društva.

Standardi koji još nisu stupili na snagu

U nastavku se navode standardi i njihove izmjene koji su izdani od strane IASB-a ali još nisu stupili na snagu.

Sljedeći standardi i izmjene još nisu usvojeni od strane EU-a:

- Izmjene MRS-a 28: Dugoročni udjeli u pridruženim društvima i zajedničkih poduhvatima
- Izmjene MRS-a 40: Prijenos ulaganja u nekretnine
- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva u ciklusu 2015. – 2017. godina (izmjene IFRS-a 3, IFRS-a 11, MRS-a 12 i MRS-a 23)

**Novi i izmijenjeni standardi koji još nisu primjenjivi i koji nisu ranije usvojeni**

- *MSFI 16: Najmovi*

Standard je primjenjiv za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. MSFI 16 postavlja načela za priznavanje, mjerenje, prezentaciju i objavljivanje najмова za obje strane ugovora, odnosno kupca („najmoprimac“) i dobavljača („najmodavac“). Novi standard zahtijeva od najmoprimca da navede većinu najмова u financijskim izvještajima. Najmoprimci će imati jedan računovodstveni model za sve najmove, uz određene iznimke. Računovodstvo najmodavca je suštinski nepromijenjeno. Novi standard neće imati utjecaja na financijske izvještaje Društva.

**4 Korištenje prosudbi i pretpostavki**

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 usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (Bilješka 20).

*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 prvobitno obračunatog, nastale razlike utjecat će na rezervacije za porez na dobit i odgođeni porez u razdoblju u kojem je nastala navedena odredba. Obračuni koji potkrjepljuju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

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

*Regulatorni zahtjevi*

Agencija je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Društva i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućim propisima. Uprava kontinuirano procjenjuje i osigurava da Društvo posluje u skladu s odgovarajućim propisima.

*Umanjenje vrijednosti potraživanja od fondova i ostala potraživanja*

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



**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)****5 Prihodi od upravljanja fondom**

	Nerevidirano 2017. '000 kn	2018. '000 kn
Naknada za upravljanje Fondovima	27.285	<b>29.406</b>
Naknada od uplaćenih doprinosa	4.650	<b>4.595</b>
Naknada za izlaz	8	<b>1</b>
<b>Ukupno</b>	<b>31.943</b>	<b>34.002</b>

*Naknada za upravljanje Fondovima*

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje fondom. Za otvorene dobrovoljne mirovinske fondove ona je tijekom godine iznosila:

<b>Fond:</b>	2017.	2018.
AZ Profit	2,00%	<b>2,00%</b>
AZ Benefit	1,50%	<b>1,50%</b>

Naknada se obračunava na iznos ukupne imovine određenog Mirovinskog fonda umanjene za iznos obveza Mirovinskog fonda s osnove ulaganja (uključuje obveze u postupku namire nenamirenih kupljenih vrijednosnica). Naknada se obračunava dnevno, a naplaćuje mjesečno.

*Naknada od uplaćenih doprinosa*

Društvo ima pravo na naknadu od uplaćenih doprinosa. U otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondovima, AZ Profit i AZ Benefit, ona može biti fiksna ili postotna. Fiksna naknada od uplaćenih doprinosa iznosi 1.250 kuna (2017.: 1.250 kuna) po svakom novom članu za čitavo razdoblje članstva u Mirovinskim fondovima. Naknada se odbija od direktnih uplata članova u Mirovinski fond. Naknada se ne naplaćuje u slučaju prelazaka članova iz fonda u fond koji su pod zajedničkim upravljanjem Društva.

Postotna ulazna naknada se naplaćuje od svake uplate u fond, do iznosa od najviše 300,00 kn godišnje, a određuje se u postotku koji je utvrđen ukupnim uplatama na račun člana fonda. Naknade se nisu mijenjale tijekom tekuće niti prethodne godine te se računaju prema sljedećoj tablici:

Postotak naknade na uplaćeni iznos	Iznos ukupnih uplata na osobnom računu	
%	od kn	do kn
7,00%	-	6.000
6,00%	6.000,01	12.000
5,00%	12.000,01	18.000
4,00%	18.000,01	24.000
3,00%	24.000,01	30.000
2,00%	30.000,01	36.000
1,00%	36.000,01	40.000
0,00%	40.000,01	i više

Prve uplate raspoređuju se na naknade od uplaćenih doprinosa i priznaju kao obveza prema Društvu te se prenose Društvu mjesečno. Naknade se ne priznaju kao prihod ni rashod u financijskim izvještajima Mirovinskih fondova, te su uplate od strane članova prikazane u iznosu umanjenom za naknadu od uplaćenih doprinosa.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)****5 Prihodi od upravljanja fondom (nastavak)**

Društvo priznaje naknadu od uplaćenih doprinosa od članova koji su pristupili određenom Mirovinskom fondu putem mreže agenata kada je ova naknada uplaćena u cijelosti, budući da u tom momentu nastaje obveza Društva prema agentu za pribavu članova, te se priznaje odgovarajući iznos troška za usluge agenata. Na dan 2. rujna 2018. godine Društvo je odgodilo priznavanje 12.544 tisuća kuna (2017.: 11.527 tisuća kuna) na ime prihoda od ovih naknada (Bilješka 19).

*Naknada za izlaz*

Društvo također ima pravo na naknadu za izlaz koja se obračunava članu prilikom izlaska iz određenog Mirovinskog fonda. Ova naknada se obračunava na iznos na osobnom računu člana i odbija od tog ukupnog iznosa. Naknada za izlaz naplaćuje se u svim slučajevima isplaćivanja imovine, osim u slučaju prijenosa sredstava na mirovinsko osiguravajuće društvo ili radi prelaska članova u drugi mirovinski fond kojim upravlja Allianz ZB d.o.o., društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Naknada za izlaz se obračunava u iznosu od najviše 10% od ukupnog iznosa imovine na osobnom računu člana. Budući da se naknada direktno umanjuje od prebačenog iznosa s računa člana Društvu, ne priznaje se kao rashod Mirovinskog fonda.

**6 Rashodi od upravljanja fondom**

	Nerevidirano 2017. '000 kn	2018. '000 kn
Troškovi agenata prodaje	15.018	15.502
Troškovi marketinga	594	959
Transakcijski troškovi	28	28
Ostali troškovi od upravljanja fondovima:		
Troškovi komunikacije s članovima	333	203
Ostali troškovi prodaje	268	468
Ostali troškovi upravljanja fondovima	476	545
<b>Ukupno</b>	<b>16.717</b>	<b>17.704</b>

Društvo ima obvezu plaćanja naknade vanjskim suradnicima za usluge prodaje. Vanjski suradnici tijekom 2018. godine bili su Zagrebačka banka d.d. Zagreb i Allianz Zagreb d.d. Iznos od 15 milijuna kuna troškova agenata prodaje uključuje i 11 milijuna kuna koje se odnose na ugovor o zastupanju sa Zagrebačkom bankom koji je potpisan u prosincu 2015. godine. Društvo će plaćati Zagrebačkoj banci naknadu u visini od 50% naknade za upravljanje koju Društvo sukladno Statutu i Prospektu fonda obračuna i naplati iz imovine fondova, a određuje se na temelju stanja udjela osoba koji su članovi u nekom od otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva, za cijelo vrijeme trajanja njihovog članstva, a učlanjeni su posredstvom Zagrebačke banke. Obveza po navedenom ugovoru prikazana je unutar Obveza za pribavu (Bilješka 18).

Troškovi agenata prodaje odnose se na naknade plaćene vanjskim agentima za usluge pribave novih članova. Ti troškovi se priznaju kao trošak prilikom uplate naknade od ukupnih doprinosa (Bilješka 5).

Troškovi komunikacije s članovima uključuju troškove izvještavanja članova, call centra, poklona klijentima i sličnih troškova vezanih uz komunikaciju s klijentima.

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)****7 Opći administrativni troškovi poslovanja**

	Nerevidirano 2017. '000 kn	2018. '000 kn
Troškovi osoblja	5.269	5.067
Materijalni troškovi	104	133
Ostali troškovi poslovanja:		
IT troškovi	1.450	1.296
Najam	545	326
Ostali troškovi	1.067	626
<b>Ukupno</b>	<u>8.435</u>	<u>7.448</u>

Troškovi osoblja uključuju 653 tisuća kuna (2017.: 656 tisuća kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. Krajem razdoblja Društvo je zapošljavalo 21 djelatnika (2017.: 24 djelatnika).

Također, troškovi osoblja uključuju 1.386 tisuća kuna (2017.: 1.340 tisuća kuna) bonusa plaćenih ili obračunatih za isplatu djelatnicima.

Ukupan iznos varijabilnih bonusa i nagrada isplaćenih u 2018. godini iznosi 1.226 tisuća kuna odnosi se na 20 korisnika. Članovima Uprave isplaćeno je 296 tisuća kuna, radnicima Društva čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva ili Fonda isplaćeno je 501 tisuća kuna. Tijekom 2018. godine nije bilo isplate fiksnih bonusa i naknada.

**8 Neto financijski rezultat**

	Nerevidirano 2017. '000 kn	2018. '000 kn
Prihodi od kamata po žiro računu	2	1
Prihod od kamata na dužničke vrijednosnice	322	613
Neto rashod od prodaje instrumenata koja se drže radi trgovanja - dužničke vrijednosnice	-144	-504
Neto dobiti od preračunavanja instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka - dužničke vrijednosnice	68	8
<b>Ukupno</b>	<u>248</u>	<u>118</u>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

## 9 Ostali prihodi i rashodi

	Nerevidirano 2017. '000 kn	2018. '000 kn
Amortizacija	-199	-229
Ostali prihodi i rashodi	1	66
<b>Ukupno</b>	<b>-198</b>	<b>-163</b>

## 10 Porez na dobit

	Nerevidirano 2017. '000 kn	2018. '000 kn
<b><i>Porez na dobit priznat u računu dobiti i gubitka</i></b>		
Trošak tekućeg poreza na dobit	-1.174	-1.669
Odgođeni porezni prihod/(trošak)	213	72
<b>Ukupno</b>	<b>-961</b>	<b>-1.597</b>

Tabela u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvenog dobitka i troška poreza na dobit:

	Nerevidirano 2017. '000 kn	2018. '000 kn
<b><i>Usklađenje računovodstvene dobiti i poreza na dobit</i></b>		
Računovodstvena dobit prije poreza	5.147	8.805
Porez po stopi od 18% (2017.: 20%)	-926	-1.585
Porezno nepriznati troškovi	-47	-14
Porezna olakšica	12	2
Usklađenje odgođene porezne imovine	0	0
<b>Porez na dobit</b>	<b>-961</b>	<b>-1.597</b>
<b>Efektivna porezna stopa</b>	<b>18,7%</b>	<b>18,1%</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)****11 Novčana sredstva**

	31. prosinca 2017. '000 kn	2. rujna 2018. '000 kn
Žiro račun	4.320	23.480
Gotovina u blagajni	3	1
<b>Ukupno</b>	<b>4.323</b>	<b>23.481</b>

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

	31. prosinca 2017. '000 kn	2. rujna 2018. '000 kn
Obveznice Republike Hrvatske, kotiraju	25.243	8.452

Društvo klasificira financijsku imovinu po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka zato što se ova skupina financijske imovine upravlja i njena se učinkovitost mjeri na bazi fer vrijednosti u skladu sa dokumentiranom strategijom ulaganja, a Uprava interno prati informacije o ovoj skupini imovine.

Dužničke vrijednosnice uključuju:

	31. prosinca 2017. '000 kn	2. rujna 2018. '000 kn
<i>Obveznice denominirane u kunama</i>		
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske, veljača 2022.	5.267	5.248
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske, srpanj 2018.	19.976	0
Obveznice Ministarstva financija Republike Hrvatske, srpanj 2021.	0	3.204
	<b>25.243</b>	<b>8.452</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

**13 Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima**

	31. prosinca 2017. ‘000 kn	2. rujna 2018. ‘000 kn
Potraživanja od Mirovinskih fondova za naknadu za upravljanje	3.655	<b>4.060</b>
Potraživanja od Mirovinskih fondova za naknadu od uplaćenih doprinosa	1.137	<b>682</b>
<b>Ukupno</b>	4.792	<b>4.742</b>

**14 Odgođena porezna imovina**

	31. prosinca 2017.  ‘000 kn	2. rujna 2018.  ‘000 kn	Priznato u dobiti ili gubitku 2017.  ‘000 kn	Priznato u dobiti ili gubitku 2018.  ‘000 kn
Obveze prema zaposlenicima i ostale obveze	2.599	<b>2.671</b>	213	<b>72</b>
	2.599	<b>2.671</b>	213	<b>72</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)****15 Nekretnine, postrojenja i oprema**

	2017. '000 kn	2018. '000 kn
<b>Nabavna vrijednost</b>		
Na dan 1. siječnja	1.269	915
Povećanja	61	21
Smanjenja	-415	-30
<b>Na izvještajni dan</b>	<u>915</u>	<u>906</u>
<b>Akumulirana amortizacija</b>		
Na dan 1. siječnja	887	611
Trošak za godinu	139	74
Smanjenje	-415	-25
<b>Na izvještajni dan</b>	<u>611</u>	<u>660</u>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>		
Na dan 1. siječnja	382	304
<b>Na izvještajni dan</b>	<u>304</u>	<u>246</u>

**16 Nematerijalna imovina**

	2017. '000 kn	2018. '000 kn
<b>Nabavna vrijednost</b>		
Na dan 1. siječnja	164	1.276
Povećanje	610	114
Prijenos iz ostale imovine	502	0
<b>Na izvještajni dan</b>	<u>1.276</u>	<u>1.390</u>
<b>Akumulirana amortizacija</b>		
Na dan 1. siječnja	12	180
Trošak za godinu	168	154
<b>Na izvještajni dan</b>	<u>180</u>	<u>334</u>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>		
Na dan 1. siječnja	152	1.096
<b>Na izvještajni dan</b>	<u>1.096</u>	<u>1.056</u>

Nematerijalna imovina uključuje software i licence.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 17 Upisani kapital

	31. prosinca 2017. '000 kn	2. rujna 2018. '000 kn
Upisani kapital	15.000	<b>15.000</b>

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

	31. prosinca 2017. Udio	2. rujna 2018. Udio
Allianz New Europe Holding GmbH, Austrija	51%	<b>51%</b>
Zagrebačka banka d.d., Republika Hrvatska	49%	<b>49%</b>
	<u>100%</u>	<u><b>100%</b></u>

Krajnje matično društvo je Allianz SE, Njemačka.

Uprava Društva će predložiti isplatu cjelokupne dobiti Društva za 2018. godinu u iznosu od 7.208 tisuća kuna.

### 18 Obveze

	31. prosinca 2017 '000 kn	2. rujna 2018 '000 kn
Obveze s osnove upravljanja fondovima:		
- obveze za pribavu	3.553	<b>1.968</b>
- ostale obveze s osnove upravljanja fondovima	130	<b>-8</b>
Obveze prema dobavljačima:		
- obveze prema ostalim dobavljačima	107	<b>12</b>
Ostale obveze:		
-obveze za porez na dobit	0	<b>1.669</b>
- obveze za plaće i bonuse	619	<b>430</b>
- ostale obveze	71	<b>46</b>
<b>Ukupno</b>	<u>4.480</u>	<u><b>4.117</b></u>



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

## 19 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja

	31. prosinca 2017 '000 kn	2. rujna 2018 '000 kn
Odgođene ulazne naknade	11.527	12.544
Ostali obračunati troškovi	958	500
Rezervacije za bonuse	2.142	1.990
Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore	181	0
<b>Ukupno</b>	<b>14.808</b>	<b>15.034</b>

	Rezervacije za bonuse	Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore	Ukupno
<b>'000 kn</b>			
Stanje 1. siječnja 2017.	2.205	178	2.383
Iskorištene rezervacije	-1.403	-178	-1.581
Povećanje	1.340	181	1.521
Stanje 31. prosinca 2017.	<u>2.142</u>	<u>181</u>	<u>2.323</u>
Stanje 1. siječnja 2018.	<b>2.142</b>	<b>181</b>	<b>2.323</b>
Iskorištene rezervacije	-1.538	-6	-1.544
Povećanje	1.386	-175	1.211
<b>Stanje 2. rujna 2018.</b>	<b><u>1.990</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.990</u></b>

Povećanje i smanjenje rezervacija za bonuse i neiskorištene godišnje odmore priznato je kao povećanje ili smanjenje troška.

	31. prosinca 2017. '000 kn	2. rujna 2018. '000 kn
Dugoročna	521	521
Kratkoročna	1.802	1.469
<b>Ukupno</b>	<b><u>2.323</u></b>	<b><u>1.990</u></b>

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 20 Upravljanje rizicima

#### Upravljanje financijskim rizicima

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: kreditnom riziku, tržišnom riziku (uključuje rizik promjene kamatnih stopa i valutni rizik) i riziku likvidnosti.

Cjelokupni proces upravljanja rizicima Društva usredotočen je na nepredvidivost financijskih tržišta i pokušava minimizirati potencijalne loše učinke na financijsko poslovanje Društva.

Upravljanje rizicima je u nadležnosti Predsjednika 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: tekući računi kod banaka, ulaganja u dužničke vrijednosne papire, potraživanja od Fondova i ostala potraživanja.

Kako bi smanjilo izloženost kreditnom riziku, Društvo plasira sredstva samo kod većih hrvatskih banaka koje su u većinskom vlasništvu velikih europskih financijskih institucija. Kontinuirano se prati rizik neispunavanja obveza stranaka vezanih za instrumente trgovanja. Prilikom praćenja izloženosti kreditnom riziku, uzimaju se u obzir dužničke vrijednosnice i volatilnost fer vrijednosti tih instrumenata.

Na datum izvještavanja, kreditni rizik Društva proizlazi iz izloženosti kako slijedi:

	31. prosinca 2017.	2. rujna 2018.
	'000 kn	'000 kn
Republika Hrvatska	25.243	8.452
Zagrebačka banka d.d.	4.323	23.481
Potraživanja od Mirovinskih fondova	4.792	4.742
Ostala potraživanja	117	711
<b>Ukupno</b>	<b>34.475</b>	<b>37.386</b>

Od navedenih drugih strana, na 2. rujna 2018. samo Republika Hrvatska te Zagrebačka banka d.d. imaju rejting prema Standard & Poor's-u i to oboje BB+ (31. prosinca 2017.: BB oboje).

Društvo nema dospjele nenaplaćene imovine, niti imovine čija je vrijednost umanjena.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 20 Upravljanje rizicima (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 značajna ulaganja u dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, njegovi novčani tokovi i rezultat su do određene mjere izloženi kamatnom riziku.

Na dan 2. rujna 2018. godine ulaganja u dužničke vrijednosnice iznosila su 8.452 tisuće kuna (2017.: 25.243 tisuća kuna). Kako su ova ulaganja bila klasificirana kao ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, kamatni rizik se reflektira kroz fer vrijednost.

Duracija portfelja dužničkih vrijednosnih papira iznosi 3,11 (2017.: 1,26) što znači da ukoliko bi došlo do rasta kamatnih stopa za 1 postotni bod (isti rast kamatnih stopa za sva dospijeća), tada bi se vrijednost dužničkih vrijednosnih papira smanjila za 3,11% (2017.: 1,26%). Kako je na 2. rujna 2018. vrijednost imovine tog portfelja (ne uključujući potraživanja po kamatama) iznosila 8.431 tisuća kuna (2017.: 24.727 tisuća kuna), tada bi smanjenje vrijednosti iznosilo 262 tisuće kuna (2017.: 311 tisuća kuna).

	31. prosinca 2017.	2. rujna 2018.
<b>Efektivne kamatne stope</b>	%	%
Novac	0,00	<b>0,00</b>
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0,41	<b>0,70</b>

**Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)****20 Upravljanje rizicima(nastavak)***(b) Tržišni rizik (nastavak)**(ii) Valutni rizik*

Društvu je dozvoljeno ulaganje u financijske instrumente te izvršavanje transakcija denominiranih u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Sukladno tome, Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama.

Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Na dan 02. rujna 100% ukupne imovine i 100% ukupnih obveza Društva je bilo denominirano u kunama (31. prosinca 2017.: 100% ukupne imovine i 96,21% ukupnih obveza). Sukladno tome, bilo kakva promjena tečaja (HRK/EUR) ne bi imala utjecaj na ukupnu imovinu Društva.

*c) Rizik likvidnosti*

Rizik likvidnosti je rizik da će Društvo naići na poteškoće u pronalaženju sredstava za podmirenje dospjelih obveza. Rizik likvidnosti je vrlo nizak te Društvo u portfelju ima likvidnu imovinu kao dio strategije upravljanja rizikom 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 financijskih obveza Društva (sve su nekamatonske) prikazana je u nastavku:

	<b>Do 1 mjesec '000 kn</b>	<b>1-3 mjeseca '000 kn</b>	<b>3-12 mjeseci '000 kn</b>	<b>Od 1 do 5 godina '000 kn</b>	<b>Preko 5 godina '000 kn</b>	<b>Ukupno '000 kn</b>
<b>2. rujna 2018.</b>						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	4.117	0	0	0	0	<b>4.117</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	<b>Do 1 mjesec '000 kn</b>	<b>1-3 mjeseca '000 kn</b>	<b>3-12 mjeseci '000 kn</b>	<b>Od 1 do 5 godina '000 kn</b>	<b>Preko 5 godina '000 kn</b>	<b>Ukupno '000 kn</b>
<b>31. prosinca 2017.</b>						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	4.480	0	0	0	0	<b>4.480</b>

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **20 Upravljanje rizicima (nastavak)**

#### **Upravljanje ostalim rizicima**

##### *(a) Operativni rizik*

Operativni rizik predstavlja rizik gubitka koji je posljedica neadekvatnih ili pogrešnih procesa ili kontrola zbog tehničkih ili ljudskih faktora, kao i rizika povezanih s delegiranjem poslova na treće osobe. Operativni rizik vezan je na lošu funkcionalnost tehnologije, neodgovarajućih radnji zaposlenika Društva, propuste u organizaciji i internim procedurama.

Upravljanje operativnim rizikom podrazumijeva prisutnost operativnog rizika unutar svih aktivnosti koje se provode unutar Društva te se ne može izbjeći.

Društvo redovito prati i mjeri kvantitativnim i kvalitativni metodama operativni rizik te preispituje procese i postupke za kontroliranje/smanjenje operativnih rizika.

##### *(b) Reputacijski rizik*

Reputacijski rizik predstavlja rizik gubitka uzrokovan negativnom javnom percepcijom Društva kod članova, poslovnih partnera, zaposlenika ili javnosti. Reputacijski rizik može biti posljedica gubitaka u ostalim kategorijama rizika, ali i loša reputacija može izazvati gubitke u ostalim kategorijama

##### *(c) Poslovni rizik*

Poslovni rizik predstavlja rizik da će Društvo doživjeti nepredviđene fluktuacije u dobiti zbog pada prihoda bez odgovarajućeg smanjenja troškova. Društvo učinkovito upravlja ovim rizikom postavljanjem adekvatne troškovne strukture, detaljnim planiranjem troškova i praćenjem poslovnog plana.

##### *(d) Strateški rizik*

Strateški rizik predstavlja opasnost da dođe do nepovoljnih efekata na Društvo zbog strateških odluka managementa ili njihove (ne)implementacije. Društvo učinkovito upravlja ovim rizikom kroz procjenu glavnih rizika Društva.

#### **Upravljanje kapitalom**

Ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su očuvanje sposobnosti Društva da nastavi poslovanje pod pretpostavkom vremenske neograničenosti kako bi omogućilo povrat ulaganja vlasniku 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 vlasniku, izvršiti povrat kapitala vlasniku, povećati temeljni kapital ili prodati imovinu kako bi smanjila zaduženost.

Iznos minimalnog registriranog kapitala društva za upravljanje mirovinskim fondovima je 15 milijuna kuna. Društvo mora održavati svoj kapital na razini od najmanje polovice registriranog kapitala odnosno 7,5 milijuna kuna. Društvo je tijekom godine udovoljavalo zakonskim zahtjevima.

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 20 Upravljanje rizicima (nastavak)

#### 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 iskazuju po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost financijskog instrumenta se uglavnom može odrediti unutar prihvatljivih okvira procjene. Vrijednost novca i novčanih ekvivalenata, potraživanja te obveza i obračunatih troškova približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog dospjeća ili kratkoročnosti navedenih financijskih instrumenata.

Prilikom izračuna fer vrijednosti Fond 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 ulaznih podataka značajnih za određivanje fer vrijednosti instrumenta. Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

*Razina 1:* Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.

*Razina 2:* Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa. 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..

## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 21 Upravljanje rizicima (nastavak)

#### Procjena fer vrijednosti (nastavak)

Sljedeća tablica predstavlja imovinu i obveze grupe koji se mjere po fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2017. i 2. rujna 2018. godine.

2017.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	000 kn Ukupno
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
- Dužničke vrijednosnice	25.243	0	0	25.243
<b>Ukupno imovina</b>	<b>25.243</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.243</b>

2018.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka				
- Dužničke vrijednosnice	0	8.452	0	8.452
<b>Ukupno imovina</b>	<b>0</b>	<b>8.452</b>	<b>0</b>	<b>8.452</b>

Iznosi u tablici uključuju i potraživanja po kamatama čija je fer vrijednost približno jednaka knjigovodstvenoj.

	31 prosinca 2017.		2. rujna 2018.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednosti	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednosti
Financijska imovina	34.475	34.475	<b>37.386</b>	<b>37.386</b>
Financijske obveze	4.480	4.480	<b>4.117</b>	<b>4.117</b>

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **21 Transakcije s povezanim osobama**

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnicima i fondovima kojima upravlja, članicama Allianz Grupe, članovima Nadzornog odbora i Upravom te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo”), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem Uprave i članova njihove uže obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 “Objavljivanje povezanih stranaka” („MRS 24”).

U skladu sa Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, povezanim osobama Društva za upravljanje i Mirovinskih fondova smatraju se dioničari, te njihovo izravno ili neizravno posjedovanje više od 10% izdanih dionica, članovi Uprave i članovi Nadzornog odbora, njihovi najbliži srodnici te ostali pojedinci koji mogu utjecati na donošenje odluka u Društvu za upravljanje i Mirovinskim fondovima.

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

Društvo obavlja sve aktivnosti sa Zagrebačkom bankom d.d. i Allianz Zagreb d.d., podružnicom Allianz AG, matičnog društva Allianz New Europe Holding GmbH u skladu s tržišnim uvjetima. Društvo je s društvom Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, također u vlasništvu Allianz New Europe Holding GmbH i Zagrebačke banke d.d., potpisalo ugovor o podjeli određenih troškova slijedećih troškova u navedenim omjerima tijekom 2018. godine:

- troškovi telekomunikacija dijele se u omjeru 70%:30% na način da 30% ukupnih troškova snosi Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, a 70% Društvo.

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

Na dan 2. rujna 2018. godine Društvo nije imalo obveza prema Allianz ZB d.o.o. društvu za upravljanje obveznim mirovinskim fondom (2017.: 0 kuna).



## Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

### 21 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije s vlasnicima Društva sve sa Zagrebačkom bankom d.d.) za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. i 2. rujna 2018. iznose kako slijedi:

	31.12.2017.	2.9.2018.
	'000 kn	'000 kn
<b>Imovina</b>		
Tekući računi	4.323	23.481
<b>Obveze</b>		
Obveze za troškove pribave	3.326	1.841
<b>Prihodi</b>		
Prihodi od kamata	1	1
Ostali prihodi	5	0
Neto realizirani dobiti s osnove prodaje vrijednosnih papira	220	0
<b>Rashodi</b>		
Administrativni troškovi i troškovi pribave	25.622	14.793
Bankovne usluge	86	48
Neto realizirani gubici s osnove prodaje vrijednosnih papira	21	0

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije društva s ostalim članicama Allianz grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. i 2. rujna 2018. iznose kako slijedi:

	31.12.2017.	2.9.2018.
	'000 kn	'000 kn
<b>Obveze</b>		
Obveze za troškove pribave i ostale troškove	13	8
<b>Rashodi</b>		
Administrativni troškovi, troškovi pribave članova i troškovi licenci	2.667	1.495
<b>Prihodi</b>		
Ostali prihodi	3	0

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije s mirovinskim fondovima kojima društvo upravlja za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. i 2. rujna 2018. iznose kako slijedi:

	31.12.2017.	2.9.2018.
	'000 kn	'000 kn
<b>Imovina</b>		
Potraživanja	4.792	4.742
<b>Prihodi</b>		
Prihodi od upravljanja fondovima	48.802	34.002

## **Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**

### **21 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)**

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije s ključnim rukovodstvom Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. i 2. rujna 2018. iznose kako slijedi:

	31.12.2017. '000 kn	2.9.2018. '000 kn
<b>Obveze</b>		
Obveze za troškove plaća i bonusa	684	<b>388</b>
<b>Rashodi</b>		
Troškovi osoblja	2.854	<b>2.104</b>
Od toga: mirovinski doprinosi	372	<b>366</b>

### **22 Događaji nakon datuma bilance**

Dana 3. rujna 2018. godine, temeljem odluke Skupštine i Rješenja Trgovačkog suda u Zagrebu, društvo Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima pripojeno je Allianz ZB d.o.o. društvu za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima koje nakon spajanja mijenja tvrtku u Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Statusnom promjenom pripajanja društvo Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima prestaje postojati kao samostalan pravni subjekt.