

Allianz ZB d.o.o.
društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim
fondovima

Godišnje izvješće za 2024. godinu

U Zagrebu, 28. veljače 2025. godine

Sadržaj

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima	1
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjeg izvešća	6
Izvešće posloводства	7
Financijski izvještaji	13

Izvješće neovisnog revizora

Vlasnicima društva Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj društva Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Društvo”) na dan 31. prosinca 2024. godine financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj kako je definirano u financijskim izvještajima, bilješki 2.

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvještajem Revizijskom odboru od 28. veljače 2025.

Što smo revidirali

Financijski izvještaji Društva obuhvaćaju:

- izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine;
 - izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024.;
 - izvještaj o novčanim tokovima (direktna metoda) za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine;
 - izvještaj o promjenama kapitala za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine; i
 - bilješke uz financijske izvještaje, koje sadrže značajne informacije o računovodstvenim politikama i ostale objašnjavajuće informacije.
-

Osnova za mišljenje

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

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

Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s 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 2024. do 31. prosinca 2024. godine.

Ključna revizijska pitanja

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

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
Priznavanje prihoda od naknada Vidjeti bilješku 3 uz financijska izvješća pod nazivom Materijalne računovodstvene politike, te bilješku 5 pod nazivom Prihodi od upravljanja fondovima za daljnje informacije. Društvo je priznalo ukupne prihode od naknade za upravljanje u iznosu od 26 milijuna eura, koji se odnose na prihode od naknade za upravljanja fondovima za godinu koja završava 31. prosinca 2024. godine. Iako su transakcije unutar prihoda unificirane i priznavanje prihoda nije kompleksno, usmjerili smo se na ovo područje zbog značajnosti i višeg rizika navedenih stavki za financijske izvještaje Društva.	Naš revizijski pristup prihodima temeljio se na testu operativne učinkovitosti kontrola i detaljnom testu transakcija opisanom kako slijedi. Proveli smo razumijevanje i test kontrola nad izračunom neto imovine fonda („NAV“). Za cjelokupnu populaciju transakcija na dnevnoj bazi, preračunali smo naknadu za upravljanje fondom množenjem neto imovine („NAV“) pojedinog fonda s postotkom naknade za upravljanje na zadani datum. Usporedili smo postotak naknade za upravljanje pojedinim fondom s prospektom fonda. Prikupili smo neovisnu konfirmaciju NAV-a od strane banke skrbnika, te smo preračunali NAV izračunat od strane banke skrbnika. Također smo uskladili transakcije prihoda od naknade za upravljanje mirovinskim fondovima s bankovnim izvodima kako bismo potvrdili da su naknade naplaćene od fondova.

Izvjestavanje o ostalim informacijama

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

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

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

U pogledu Izvješća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru je li Izvješće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

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

- informacije u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima; te
- Izvješće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

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

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zakonskom računovodstvenim regulativom mirovinskih društava koji upravljaju mirovinskim fondovima 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 povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenski neograničenom poslovanju, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor odgovorni su 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 jamstvo da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovi tih financijskih izvještaja.

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, uslijed prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bismo osigurali osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od

rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevarena 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 primijenjenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena koje donosi uprava i s njima povezanih objava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu izazvati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili okolnosti mogu dovesti do prekida vremenski neograničenog poslovanja Društva.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima se temelje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, o planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije te važnim revizijskim nalazima, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

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

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

Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Fonda 7. prosinca 2017. godine. Naše imenovanje obnavlja se jednom godišnje odlukom skupštine Društva s najnovijim ponovnim imenovanjem na dan 14. ožujka 2024. godine što predstavlja ukupno neprekinuto razdoblje angažmana od 7 godina.

Angažirani partner u reviziji odgovoran za ovo izvješće neovisnog revizora je Siniša Dušić.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
28. veljače 2025.

Siniša Dušić

Siniša Dušić
Član Uprave, ovlašteni revizor



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

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 obveznim i 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 općenitu odgovornost za poduzimanje razumno raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva te sprečavanja i otkrivanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena, primjenu važećih računovodstvenih standarda, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u financijskim izvještajima te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj Izvješća posloводства, sukladno zahtjevima članka 24. Zakona o računovodstvu.

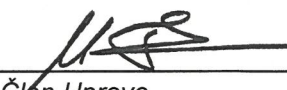
Uprava je odgovorna za predaju Godišnjeg izvješća koje uključuje financijske izvještaje i Izvješće posloводства Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti izdavanje Godišnjeg izvješća Glavnoj skupštini na usvajanje.

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

Kristijan Buk


Predsjednik Uprave

Mario Staroselčić


Član Uprave

Slaven Bošnjak


Član Uprave

Allianz ZB d.o.o.
društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
ZAGREB 2

**Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima**
Ulica Vjekoslava Heinzela 70
10000 Zagreb
Hrvatska

Zagreb, 28. veljače 2025.

Izvješće posloводства

Uprava predstavlja Izvješće posloводства Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Društvo“) za 2024. godinu.

1. Rezultati poslovanja, rizici i daljnji razvoj društva

1.1. Poslovne aktivnosti društva

Sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima (NN 19/14, NN 93/15, NN 64/18, NN 115/18, NN 58/20, NN 156/23), te Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima (NN 19/14, NN 29/18, NN 115/18, NN 156/23) („Zakon“), temeljna djelatnost Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Društvo“ ili „Društvo za upravljanje“) je upravljanje imovinom mirovinskih fondova („Fondovi“ ili „Mirovinski fondovi“). Društvo upravlja sljedećim fondovima: *AZ obvezni mirovinski fond kategorije A, AZ obvezni mirovinski fond kategorije B, AZ obvezni mirovinski fond kategorije C, AZ Profit, dobrovoljni mirovinski fond, AZ Benefit, dobrovoljni mirovinski fond, AZ A1, 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.

Društvo provodi ulaganja imovine Fonda poštujući temeljna načela ulaganja: sigurnosti, razboritosti i opreza, te smanjenja rizika raspršenosti ulaganja, vodeći pri tome računa o zakonskim ograničenjima ulaganja imovine.

Tijekom 2024. godine AZ je zadržao vodeći položaj u ukupnom članstvu kako obveznih tako i otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova. Taj udio na dan 31. prosinca 2024. iznosi 32,13% u ukupnom broju članova obveznih mirovinskih fondova, te 41,84% u ukupnom broju članova otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova. U apsolutnom iznosu, broj članova u obveznim Fondovima pod upravljanjem Društva na dan 31. prosinca 2024. iznosio je 749.908, a u otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondovima pod upravljanjem Društva 174.549 člana.

Tržišni udio AZ-a u neto imovini obveznih mirovinskih fondova na dan 31. prosinca 2024. godine iznosio je 36,73%, u otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondovima 47,36%, dok je tržišni udio u doprinosima obveznih mirovinskih fondova u 2024. godini bio 34,63%, a kod otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova 43,16%.

Izvješće posloводства (nastavak)

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

1.2. Financijski rezultati Društva u 2024. godini

Društvo je u 2024. godini ostvarilo neto dobit od 7,8 milijuna eura.

Ukupni prihodi Društva ostvareni u 2024. godini iznose 27 milijuna eura. Uobičajeno, u strukturi prihoda, najvažniji su prihodi od naknade za upravljanje koji čine 96% prihoda ostvarenih po osnovi upravljanja fondovima. Zakonom je određena maksimalna visina naknade za upravljanje i to za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima na 0,25% u 2024. (u 2023.: 0,27%), te za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima do 2%. Društvo ima pravo na iznos naknade za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima koja čini 20% ukupno naplaćenog iznosa naknade za upravljanje od strane svih mirovinskih društva u Republici Hrvatskoj u promatranom razdoblju od jedne kalendarske godine. Društvo je dužno 55% iznosa naknade koja prelazi 20% ukupno naplaćenog iznosa naknade za upravljanje uplatiti Središnjem registru osiguranika koji će izvršiti raspored tih sredstava mirovinskim fondovima razmjerno njihovoj veličini na dan raspodjele sredstava.

Ukupni rashodi Društva ostvareni u 2024. godini iznose 17 milijuna eura. Od navedenih ukupno ostvarenih rashoda najznačajniji su rashodi od upravljanja fondovima, te rashodi za opće i administrativne troškove poslovanja.

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 33 milijuna eura, a najveću stavku predstavlja financijska imovina unutar koje je najznačajniji jamstveni polog propisan Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima. Jamstveni polog iznosi 16,3 milijuna eura, a sastoji se od ulaganja u trezorske zapise i novčana sredstva. Društvo je, prema Zakonu, dužno za svakih 10 tisuća članova obveznih mirovinskih fondova iznad 50 tisuća članova održavati jamstveni polog najmanje u vrijednosti osnovice koju čini iznos od 132.722,81 eura usklađen prema indeksu potrošačkih cijena.

1.3. Upravljanje rizicima

Društvo smatra upravljanje rizicima integralnim dijelom svog poslovanja. Okvir upravljanja rizicima pokriva sve dijelove poslovanja. To osigurava da su rizici identificirani, analizirani, procijenjeni i da se njima upravlja na konzistentan način.

1.4. Financijski instrumenti i rizici

Financijski instrumenti koje Društvo koristi obuhvaćaju depozite kod banaka, državne obveznice i trezorske zapise.

Aktivnosti koje Društvo obavlja izlažu ga raznim financijskim rizicima: tržišnom riziku (uključuje valutni rizik, kamatni rizik te cjenovni rizik), kreditnom riziku i riziku likvidnosti.

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

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

Budući da Društvo ulaže u dužničke vrijednosnice i bankovne depozite, novčani tokovi i rezultat su do određene mjere izloženi kamatnom riziku.

Većina imovine, obveza i transakcija Društva iskazana je u eurima. Društvo na 31. prosinca 2024. godine nije bilo značajno izloženo valutnom riziku.

Izvešće posloводства (nastavak)

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

1.4. Financijski instrumenti i rizici (nastavak)

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

1.5. Operativni rizik

Operativni rizik podrazumijeva rizik direktne ili indirektne štete nastale zbog grešaka, povreda, prekida ili oštećenja koje su uzrokovali interni procesi, tehnologija i infrastruktura koja podržava poslovanje Društva ili eksterno uzrokovani događaji. Operativni rizik uključuje pravni rizik i rizik usklađenosti s regulativom, dok su iz njega isključeni kreditni, tržišni i rizik likvidnosti.

Upravljanje operativnim rizikom fokusira se na rano prepoznavanje i proaktivno upravljanje operativnim rizicima na prvoj liniji obrane tj. na operativnoj razini. Funkcija upravljanja rizicima identificira i procjenjuje relevantne operativne rizike i slabosti u kontrolama kroz dijalog sa prvom linijom obrane.

1.6. Reputacijski rizik i vrijednost klijenata

Reputacijski rizik je rizik neočekivanog pada vrijednosti Društva uzrokovanog padom reputacije. Reputacijski rizik može također biti posljedica gubitaka u svim drugim kategorijama rizika kao npr. tržišni ili kreditni rizik. Reputacijski rizici su identificirani i procjenjivani u procesu procjene glavnih rizika, pri kojem viši management također i odlučuje o eventualno potrebnim akcijama.

Upravljanje rizicima štiti vrijednost kompanije, ali i vrijednost za članove fondova. Pri upravljanju fondovima Društvo osigurava nepristrano postupanje prema svim članovima mirovinskog fonda.

1.7. Budući razvoj Društva

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

Društvo će nastaviti poslovati sa zasebnom imovinom Fondova poštujući temeljna načela ulaganja: sigurnosti, razboritosti i opreza, te smanjenja rizika raspršenošću ulaganja, vodeći pri tome računa o zakonskim ograničenjima ulaganja imovine.

Društvo će i u budućnosti upravljati svim fondovima sa jednakom pozornošću i isključivo u interesu članova fondova.

1.8. Održivost

Društvo je u svojstvu upravitelja otvorenih i zatvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova obveznik Zakona o provedbi Uredbe (EU) 2019/2088 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. studenoga 2019. o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga i Uredbe (EU) 2020/852 o uspostavi okvira za olakšavanje održivih ulaganja i izmjeni Uredbe (EU) 2019/2088, te je temeljem navedene regulative odredilo da zatvoreni i otvoreni dobrovoljni mirovinski fondovi pod upravljanjem Društva ne ulaze u kategoriju proizvoda koji promoviraju okolišna ili socijalna obilježja odnosno proizvoda koji imaju za cilj ulagati u održiva ulaganja. Slijedom istoga, kod ulaganja za račun fondova pod upravljanjem ne uzimaju se u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive gospodarske djelatnosti.

Izvešće posloводства (nastavak)

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

1.8. Održivost (nastavak)

Međutim, ne isključujući navedeno, a uzimajući u obzir mogući dugoročni utjecaj odluka o ulaganju na okolišne, socijalne i upravljačke (ESG) čimbenike, Društvo je pažnjom dobrog stručnjaka odnosno dobrog gospodarstvenika i sukladno načelu razboritosti, a razmjerno veličini, vrsti i opsegu svojeg poslovanja, pristup odgovornom ulaganju implementiralo kroz okvir investicijskog procesa, na način da na razini izdavatelja prilikom ulaganja imovine uzima u obzir odnosno ima u vidu rizike održivosti, te se štetni učinci uzimaju u obzir u izradi investicijske analize i procesu donošenja odluka o ulaganju, koliko je to moguće u smislu dostupnosti podataka o ESG čimbenicima. Društvo promjenu okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika temelji na objavama referentnih svjetskih izdavatelja kako je to propisano internim aktima Društva. Relativna promjena okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika na bolje bi trebala rezultirati sa smanjenjem mogućnosti utjecaja navedenih rizika na prinos, kao i obrnuto.

2. Događaji nakon kraja poslovne godine

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

3. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo u 2024. nije sudjelovalo u aktivnostima istraživanja i razvoja.

4. Podružnice društva

Društvo nema podružnica, niti se planira njihovo osnivanje.

5. Pravila korporativnog upravljanja

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

5.1. Skupština Društva

Skupštinu Društva saziva Uprava nakon što Nadzorni odbor da suglasnost na odluke koje Skupština temeljem Društenog 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 Društenog 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 pisanom obliku suglase o donošenju pojedine odluke.

Izvješće posloводства (nastavak)

5. Pravila korporativnog upravljanja (nastavak)

5.2. Uprava Društva

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

5.3. Nadzorni Odbor

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova i kontrolira ispravnost financijskog poslovanja Društva u skladu sa zakonom, općim aktima i odlukama Skupštine Društva, usvaja poslovne planove za narednu godinu kao i strateški plan za naredne tri godine, razmatra Izvješće posloводства Uprave o ostvarivanju poslovne politike, stanju i poslovanju Društva, daje suglasnost na prijedlog Uprave o usvajanju internih (periodičnih) financijskih izvještaja i privremenom raspoređivanju dobiti prema tim izvješćima, kontrolira jesu li godišnja financijska izvješća sastavljena u skladu s podacima iz poslovnih knjiga i pokazuju li ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva, zauzima stavove o prijedlozima Uprave za raspoređivanje dobiti ili pokriće gubitaka po godišnjim financijskim izvješćima, podnosi Skupštini Društva izvješće o obavljenom nadzoru nad vođenjem poslova Društva te daje prethodnu suglasnost na odluke Uprave, kada je to određeno Zakonom. Članove Nadzornog odbora imenuje Skupština uz prethodnu suglasnost Agencije, a jednog člana Nadzornog odbora imenuje Vlada Republike Hrvatske na prijedlog ministra nadležnog za mirovinski sustav.

5.4. Revizijski odbor

Sukladno Zakonu o reviziji, Društvo ima Revizijski odbor kojega čine četiri člana Nadzornog odbora Društva, od kojih jedan član Nadzornog odbora ima znanja iz područja računovodstva.

Revizijski odbor prati postupak financijskog izvješćivanja te učinkovitost sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije, praćenja usklađenosti 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 Nadzornom odboru o odabiru neovisnog revizora, raspravlja o planovima i godišnjem izvješću unutarnje revizije te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje kao i analizira ključne izvještaje nadzornih tijela, razmatra njihove nalaze i ispravljanje uočenih nedostataka/nepravilnosti.

5.5. Sukob interesa

Politikom upravljanja sukobom interesa, Pravilnikom o radu, Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji poslova kao i pojedinačnim ugovorima o radu te Pravilnikom o standardima usklađenja tržišta kapitala i drugim internim aktima Društva jasno su naznačene dužnosti i odgovornosti svakog pojedinog radnika, zaključivanje osobnih transakcija relevantnih osoba te sprječavanje sukoba interesa.

U Društvu je na snazi i Pravilnik o praćenju usklađenosti kojim se uređuje usklađivanje internih i drugih akata Društva koji se koriste u redovnom poslovanju s pozitivnim zakonskim propisima, te pravila etičnosti i ponašanja radnika, postupak i ograničenja privatnih ulaganja radnika, pravila ponašanja na tržištu te pravila o zaštiti i postupanju s povlaštenim informacijama, poslovnim i drugim tajnama do kojih radnici mogu doći u redovnom poslovanju.

Izvešće posloводства (nastavak)

5. Pravila korporativnog upravljanja (nastavak)

5.5. Sukob interesa (nastavak)

S ciljem uspostave učinkovitog mehanizma koji će omogućiti djelotvorno praćenje primjerenosti postupanja Društva vezano uz sprječavanje sukoba interesa, kao i identificirati potencijalan sukob interesa te uskladiti postupanje radi sprječavanja istog u Društvu je osnovan i Odbor za sprječavanje sukoba interesa.

5.6. Nerevizijske usluge

Nerevizijske usluge koje je revizor Društva pružio u razdoblju od 1. siječnja 2024. godine do 31. prosinca 2024. godine odnose se na provjeru izvještaja o izračunu kapitala sukladno zakonskoj regulativi za mirovinska društva u Republici Hrvatskoj.

Rukovodstvo Društva

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

Uprava

Kristijan Buk, predsjednik Uprave

Mario Staroselčić, Član Uprave

Slaven Bošnjak, Član Uprave

Nadzorni odbor

Petr Sosik, predsjednik Nadzornog odbora

Daniel Brajković, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Dr. Christoph Plein, Član Nadzornog odbora

Branka Vladetić, Član Nadzornog odbora

Melita Čičak, Član Nadzornog odbora

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine

'000 eura

Konto	Pozicije	Bilješka	1.1.-31.12.2023.	1.1.-31.12.2024.
	Prihodi od upravljanja fondovima	5	25.738	26.019
701	Naknada za upravljanje		23.409	25.902
701x	Obvezni mirovinski fond		14.114	15.042
701y	Dobrovoljni mirovinski fond		9.295	10.860
700	Ulazna naknada		2.328	114
700x	Obvezni mirovinski fond		2.209	9
700y	Dobrovoljni mirovinski fond		119	105
702	Naknada za izlaz		1	3
702x	Obvezni mirovinski fond		0	1
702y	Dobrovoljni mirovinski fond		1	2
	Rashodi od upravljanja fondovima	6	-11.851	-12.861
-640	Transakcijski troškovi		-5	-11
-643	Troškovi promidžbe		-280	-336
-641-642-649	Ostali troškovi upravljanja fondovima		-11.566	-12.514
	Neto rezultat od upravljanja fondovima		13.887	13.158
-60-61-62-63	Opći i administrativni troškovi poslovanja	7	-4.242	-4.164
	Neto financijski rezultat	8	457	851
71-680	Neto prihod od kamata		29	301
72-681	Neto tečajne razlike		12	20
732-662	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		0	0
730+731+739-660-661-669	Ostali prihodi i rashodi od ulaganja u financijske instrumente		416	530
75+76+77-65-67-69	Ostali prihodi i rashodi	9	-254	-263
	Ukupni prihodi		26.269	26.960
	Ukupni rashodi		-16.421	-17.378
	Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja		9.848	9.582
	Porez na dobit	10	1.788	1.737
	Dobit ili gubitak		8.060	7.845
	Ostala sveobuhvatna dobit		0	0
	Stavke koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka		0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina		0	0
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata		0	0
	Promjene na ostalim stavkama koje neće biti reklasificirane u račun dobiti i gubitka		0	0
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje neće biti reklasificirane		0	0
	Stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka		0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri		0	0
	-nerealizirani dobici/gubici		0	0
	-preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		0	0
	Promjene na ostalim stavkama koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka		0	0
	-dobici/gubici		0	0
	-preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		0	0
	Porez na dobit koji se odnosi na stavke koje je moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka			
	Ukupna sveobuhvatna dobit		8.060	7.845

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

IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU na dan 31. prosinac 2024.

'000 eura

Konto	Pozicije	Bilješka	31.12.2023	31.12.2024
	Imovina			
10+13*	Novčana sredstva	11	763	453
30+31+13*	Financijska imovina po fer vrijednosti	12	20.232	16.631
32+13*	Financijska imovina po amortiziranom trošku	12	3.515	6.554
12	Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	13	2.584	2.805
11+13+14+ 15+16+17	Ostala potraživanja		1	4
01	Nekretnine, postrojenja i oprema	15	665	659
00	Nematerijalna imovina	16	519	937
19x	Odgođena porezna imovina	14	516	545
02+05+06+ 08+19 (osim 19x)	Ostala imovina	17	4.094	4.383
	Ukupna IMOVINA		32.889	32.971
98	Izvanbilančni zapisi		0	0
	KAPITAL I OBVEZE			
	Kapital i rezerve		21.996	21.781
90	Temeljni kapital	18	13.936	13.936
91+92+94	Rezerve kapitala		0	0
93x	Rezerve fer vrijednosti		0	0
93y	Ostale revalorizacijske rezerve		0	0
950+951	Zadržana dobit ili preneseni gubitak		0	0
952+953	Dobit ili gubitak tekuće godine		8.060	7.845
	Obveze		10.893	11.192
20	Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima	19	6.193	6.668
21	Financijske obveze		630	470
24+25+26 +27+28+29 (osim 29x)	Ostale obveze	20	4.070	4.052
29x	Odgođene porezne obveze		0	0
	Ukupno KAPITAL I OBVEZE		32.889	32.971
99	Izvanbilančni zapisi		0	0

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (direktna metoda)
za razdoblje od 1. siječnja do 31.prosinca 2024. godine

'000 eura

P o z i c i j a	Bilješka	1.1.- 31.12.2023.	1.1.- 31.12.2024.
Neto novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		8.230	6.881
Primici od naknade za upravljanje fondovima		27.886	30.757
Ostali primici od mirovinskih fondova		2.371	146
Izdaci s osnove upravljanja mirovinskim fondovima		-16.311	-17.459
Novac isplaćen dobavljačima		-1.316	-1.505
Novac isplaćen zaposlenicima		-2.723	-2.867
Izdaci od kamate		-24	-19
Izdaci za porez		-1.446	-1.928
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti		0	0
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti		-207	-244
Neto novčani tokovi od investicijskih aktivnosti		-13.720	1.039
Primici od prodaje financijskih instrumenata		9.025	83.100
Izdaci za kupnje financijskih instrumenata		-19.123	-78.968
Primici od kamata		28	28
Primici od dividendi		0	0
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale financijske instrumente		-20.017	-286.343
Primici od naplata danih kredita i ostalih financijskih instrumenata		16.527	283.595
Izdaci za kupnju nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		-160	-373
Primici od prodaje nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine		0	0
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti		0	0
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti		0	0
Neto novčani tokovi od financijskih aktivnosti		-6.794	-8.230
Uplate vlasnika društva		0	0
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela		0	0
Isplata dividende ili udjela u dobiti		-6.634	-8.060
Primici od kredita		0	0
Izdaci za otplatu primljenih kredita		0	0
Primici po izdanim financijskim instrumentima		0	0
Izdaci po izdanim financijskim instrumentima		0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti		0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti		-160	-170
Efekti promjene tečaja stranih valuta		0	0
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava		-12.284	-310
Novac na početku razdoblja		13.047	763
Novac na kraju razdoblja	11	763	453

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2024. godine

'000 eura

Kapital i rezerve	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjelji vo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupn o kapital i rezerv e
	Temelj ni kapital	Rezerv e kapital a	Rezerve fer vrijednos ti	Ostale revalorizacijs ke rezerve	Zadržan a dobit ili prenese ni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblj a)		
Pozicija								
Stanje 1.1.2023.	13.936	0	0	0	6.634	0	0	20.570
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 1.1.2023. (prepravljeno)	13.936	0	0	0	6.634	0	0	20.570
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	8.060	0	8.060
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 ostalih revalorizacijskih rezervi (nekretnine, postrojenja, oprema i nematerijalna imovina)	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale ne vlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Porez na stavke izravno priznate ili prenesene i kapitala i rezervi	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)	0	0	0	0	0	8.060	0	8.060
Povećanje/smanjenje temeljnog 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	-6.634	0	0	-6.634
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na 31.12.2023. (zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini)	13.936	0	0	0	0	8.060	0	21.996

Kapital i rezerve	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjelji vo vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupn o kapital i rezerv e
	Temelj ni kapital	Rezerv e kapital a	Rezerve fer vrijednos ti	Ostale revalorizacijs ke rezerve	Zadržan a dobit ili prenese ni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblj a)		
Pozicija								
Stanje 1.1.2024.	13.936	0	0	0	8.060	0	0	21.996
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0
Ipspravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 1.1.2024. (prepravljeno)	13.936	0	0	0	8.060	0	0	21.996
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	7.845	0	7.845
Promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostali dobici i gubici od ulaganja u financijske instrumente	0	0	0	0	0	0	0	0
Promjene ostalih 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 i kapitala i rezervi	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekuće razdoblje)	0	0	0	0	0	7.845	0	7.845
Povećanje/smanjenje temeljnog 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	-8.060	0	0	-8.060
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na 31.12.2024. (zadnji dan izvještajnog razdoblja)	13.936	0	0	0	0	7.845	0	21.781

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

Bilješke uz financijske izvještaje

1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima („Društvo” ili „Društvo za upravljanje”) registrirano je kao društvo s ograničenom odgovornošću na Trgovačkom sudu u Zagrebu 26. rujna 2001. godine. Društvo Allianz ZB d.o.o. – društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima („stečeno društvo”) dana 3. rujna 2018. godine pripojilo se društvu Allianz ZB d.o.o. – društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima („društvo stjecatelj”), koje je promijenilo ime u Allianz ZB d.o.o. – društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Sjedište Društva je u Zagrebu, Ulica Vjekoslava Heinzela 70. Isključiva djelatnost Društva je upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u Republici Hrvatskoj. Društvo upravlja sa fondovima *AZ obvezni mirovinski fond kategorije A*, *AZ obvezni mirovinski fond kategorije B*, *AZ obvezni mirovinski fond kategorije C*, *AZ Profit*, *dobrovoljni mirovinski fond*, *AZ Benefit*, *dobrovoljni mirovinski fond*, *AZ A1*, *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* („Fondovi” ili „Mirovinski fondovi”).

OTP banka d.d. je depozitar obveznih mirovinskih fondova.

Zagrebačka banka d.d. je depozitar dobrovoljnih mirovinskih fondova.

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

2 Osnova za pripremu izvještaja

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja obveznim mirovinskim fondovima, te Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja i drugih izvještaja mirovinskog društva koje upravlja dobrovoljnim mirovinskim fondovima izdanim od strane Agencije. Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprave Društva 28. veljače 2025. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Računovodstvena regulativa Agencije temelji se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim 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 31. prosinca 2024. godine.

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 eurima („eur”), što je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta”). Svi iznosi objavljeni u financijskim izvještajima prikazani su u eurima, zaokruženi na najbližu tisućicu osim ako nije drugačije navedeno.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

Korištenje prosudbi i procjena

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Materijalne 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 Fondom

Prihod od upravljanja fondom predstavlja iznose zaračunate za usluge upravljanja nad Fondovima. Ti iznosi uključuju naknadu za usluge upravljanja, ulaznu naknadu te izlaznu naknadu. Prihodi se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju. Prihodi od upravljanja obveznim mirovinskim fondovima priznaju se u visini udjela neto imovine obveznih mirovinskih fondova pod upravljanjem Društva u ukupnoj neto imovini svih obveznih mirovinskih fondova u Republici Hrvatskoj na način da se 20% udjela priznaje u cijelosti, dok se od iznosa koji premašuje 20% priznaje samo 45% a ostatak predstavlja obvezu za isplatu Središnjem registru osiguranika. Iznos prihoda za tekuću godinu usklađuje se u siječnju slijedeće godine sa konačnim iznosom pripadajuće naknade za upravljanje dobivenog od strane Središnjeg registra osiguranika a koji se računa na osnovu udjela Društva u ukupno prikupljenoj naknadi za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima svih društava u Republici Hrvatskoj.

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 Zakonima i pravilnicima koje je objavila Agencija.

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

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.

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.

Trošak poreza na dobit

Porez na dobit koji se obračunava na rezultat za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Odgođeni porezi odnose se na privremene razlike. Društvo može priznati odgođenu poreznu imovinu temeljem ostvarenih prenesenih poreznih gubitak ukoliko ih može iskoristiti u razdoblju od 5 godina.

Najmovi

Najmovi se priznaju kao imovina s pravom uporabe i pripadajuće obveze na datum od kojega Društvo može početi koristiti imovinu u najmu.

Društvo priznaje: (a) imovinu i obveze za sve najmove s rokom dospeljeća duljim od 12 mjeseci, osim ako je predmetna imovina male vrijednosti; i (b) amortizaciju imovine u najmu odvojeno od kamata na obveze po najmu u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ili gubitku. Plaćanja najma diskontiraju se primjenom kamatne stope koja je sadržana u najmu, ako se ta stopa može lako utvrditi, ili primjenom granične kamatne stope zaduživanja Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Materijalne računovodstvene politike (nastavak)

Najmovi (nastavak)

Imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom vijeka trajanja imovine i razdoblja najma na linearnoj osnovi, ovisno koje razdoblje je kraće. Razdoblja amortizacije za imovinu s pravom korištenja su sljedeća:

- pravo korištenja poslovnog prostora 10 godina
- pravo korištenja vozila 5 godina

Plaćanja po najmu su diskontirana korištenjem inkrementalne stope koja vrijedi za posudbe Društva, predstavljajući stopu koje bi Društvo trebalo platiti za posudbu sredstava potrebnu za dobivanje imovine slične vrijednosti pravu korištenja imovine u sličnim ekonomskim uvjetima sa sličnim uvjetima ugovora, sredstvima osiguranja i klauzulama ugovora.

Kod identificiranja inkrementalne stope posudbi, Društvo:

- koristi pristup koji se sastoji od primjene nerizične kamatne stope korigirane za iznos kreditnog rizika, te
- primjenjuje korekcije specifične za najam, npr. valutu.

Društvo je izloženo potencijalnom budućem povećanju u varijabilnom dijelu plaćanja po najmu koje se bazira na indeksu ili stopi, koji nisu uključeni u obvezu po najmu do trenutka kada efekt primjene istih nastane. Kada su korekcije plaćanja po najmu bazirane na indeksu ili stopi koja je već imala utjecaj, obveza po najmu je ponovno procijenjena te je korigirana prema iznosu prava korištenja imovine. Plaćanja po najmu su alocirana između glavnice i financijskih troškova. Financijski troškovi priznati su u računu dobiti i gubitka tijekom perioda trajanja najma kako bi prikazali konzistentnu kamatnu stopu za preostali iznos stanja obveze za svaki period.

Plaćanja povezana sa svim kratkoročnim najmovima i određenim najmovima cjelokupne imovine niske vrijednosti priznaju se na linearnoj osnovi kao trošak u računu dobiti i gubitka.

Društvo primjenjuje izuzeće za imovinu niske vrijednosti na osnovi pojedinačnog najma, odnosno za najmove kod kojih je imovina predmet podnajma, priznaje se imovina s pravom uporabe s odgovarajućom obvezom po najmu; za sve ostale najmove imovine niske vrijednosti, plaćanja najma povezana s tim najmovima priznavat će se na linearnoj osnovi tijekom razdoblja najma. Pravo korištenja imovine iskazuje u sklopu nekretnina, postrojenja i oprema.

Kratkoročni najmovi su najmovi s razdobljem najma od 12 mjeseci ili kraćim.

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 koje nosi nematerijalna imovina. Nadoknadivi iznos za nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

Troškovi redovnog održavanja direktno se priznaju u poslovni rezultat.

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

	2023.	2024.
Software	10 godina	10 godina
Licence	10 godina	10 godina
Stečeni članovi	30 godina	30 godina

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Materijalne računovodstvene politike (nastavak)

Nematerijalna imovina (nastavak)

Nematerijalna imovina, stečeni članovi, odnosi se na preuzimanje obveznog fonda i društva za upravljanje Ha jedan u 2003. godini. Stjecanje članova je tada plaćeno 382 tisuće eura. Razdoblje amortizacije je procijenjeno na 30 godina.

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.

Financijski instrumenti

Financijski instrumenti odnose se na:

- a. ulaganje u obveznice i trezorske zapise koji se nalaze unutar ostalog poslovnog modela, a mjere se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka;
- b. jamstveni polog uložen u trezorske zapise koji se nalaze unutar ostalog poslovnog modela, a mjere se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Društvo za upravljanje odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

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.

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.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Materijalne računovodstvene politike (nastavak)

Naknadno mjerenje

Nakon početnog priznavanja Društvo će mjeriti financijsku imovinu, uključujući derivative koji predstavljaju imovinu, po njenoj fer vrijednosti, bez umanjjenja 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.

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 dobici/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.

Prestanak priznavanja

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

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Tijekom 2024. društvo nije imalo značajno umanjenje vrijednosti za očekivane gubitke za financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku.

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 umanjenje vrijednosti od očekivanih kreditnih gubitaka.

Procjenu o iznosu rezervacija za umanjenje vrijednosti od očekivanih kreditnih gubitaka Društvo izrađuje 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 umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (ili poništenja), Društvo je dužno u pisanom obliku izraditi procjenu umanjena vrijednosti za očekivane kreditne gubitke (ili poništenja) iz koje su vidljivi svi ulazni podaci koji su korišteni u izračunu kao i njihovi izvori.

Društvo za svu imovinu procjenjuje dokaze o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak ili ostale dostupne podatke vezane uz određenu financijsku imovinu, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Materijalne računovodstvene politike (nastavak)

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 transakcijske račune kod banaka, jamstveni polog i novac u blagajni. Novac se mjeri po amortiziranom trošku.

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 umanjavanja vrijednosti. Potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje mirovinskim fondovima kojima upravlja Društvo.

Ugovorna imovina

Ugovorna imovina odnosno odgođeni trošak stjecanja odnosi se na troškove pribave članova.

Za pribavu članova obveznih mirovinskih fondova to su troškovi nastali za ugovore sklopljene do studenog 2008. godine. Troškovi pribave nastali su do trenutka stupanja na snagu Pravilnika o izmjenama i dopunama pravilnika o marketingu mirovinskih fondova (NN 129/08) kojim je propisano da društvo za upravljanje mirovinskim fondom ne smije nuditi niti isplaćivati nikakve novčane naknade niti druge povlastice radi ulaska ili prelaska članova u obvezni mirovinski fond. Nadoknadi iznos odgođenog troška stjecanja se procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

Za pribavu članova dobrovoljnih mirovinskih fondova to su troškovi koji nastaju od 2019. godine nadalje koji se odgađaju u periodu procijenjenog očekivanog prosječnog vremenskog razdoblja zadržavanja člana u dobrovoljnom fondu. Procijenjeno vremensko razdoblje zadržavanja člana procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Materijalne računovodstvene politike (nastavak)

Fer vrijednost (nastavak)

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 eurima po nominalnoj vrijednosti.

Odluku o uporabi dobiti donosi skupština Društva.

Rezervacije za obveze i troškove

Rezervacija se priznaje kad Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obveze.

Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

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

Ostala kratkoročna plaćanja

Društvo 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.

Program radničkog dioničarstva

Društvo je 2018. godine sklopilo ugovor sa matičnim Društvom Allianz SE o provedbi dodatnog posebnog programa radničkog dioničarstva („Employee Share Participation Program“) službenog naziva „Program ESPP Allianz SE“ temeljem kojeg se zaposlenicima Društva (izuzev Upravi) omogućuje ulaganje u dionice matičnog društva Allianz SE jednom godišnje u vrijednosti do 8% godišnje ugovorene bruto plaće odnosno maksimalno 11,5 tisuća EUR-a.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Materijalne računovodstvene politike (nastavak)

Primanja zaposlenih (nastavak)

Program radničkog dioničarstva (nastavak)

Ulaganje u dionice provodi se po cijeni koju čini aritmetički prosjek zaključnih cijena dionica Allianz SE u sustavu XETRA na Frankfurtsoj burzi tijekom 10 trgovinskih dana koji slijede nakon upisnog perioda. Za svakih uloženi tri eura radniku će Društvo dodatno investirati jedan euro. Pored mogućnosti ulaganja u dionice, radnici imaju pravo na besplatno stjecanje jedne dionice ukoliko se za to zadovolje uvjeti. Budući da se plaćanje vrši u dionicama Allianz SE, a ne vlastitim dionicama na sve transakcije koje Društvo plaća u ime radnika obračunava se plaća u naravi, te su na tu osnovicu uplaćeni porezi i doprinosi sukladno važećoj poreznoj regulativi. Iznos koji radnici sami investiraju terete neto plaću zaposlenika.

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 standarda

A) Usvajanje novih ili izmijenjenih standarda i tumačenja

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2024. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Društvo:

- Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi: Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom (objavljeni 22. rujna 2022. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (izvorno objavljeni 23. siječnja 2020. godine i naknadno izmijenjeni 15. srpnja 2020. i 31. listopada 2022. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Dodaci MRS-u 7 Izvještaj o novčanim tokovima i MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objave: Financijski aranžmani dobavljača (objavljeni 25. svibnja 2023. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

B.1. Novi računovodstveni standardi i tumačenja usvojena u EU

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine ili kasnije, koja su usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- Dodaci MRS-u 21 Nedostatak zamjenjivosti (objavljeni 15. kolovoza 2023. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine).

Društvo ne očekuje značajan utjecaj dodataka na svoje financijske izvještaje.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Materijalne računovodstvene politike (nastavak)

Promjene računovodstvenih standarda (nastavak)

B.2. Novi računovodstveni standardi i tumačenja koja nisu usvojena u EU

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Društvo nije ranije usvojilo.

- Dodaci klasifikaciji i mjerenju financijskih instrumenata - Dodaci MSFI-ju 9 i MSFI-ju 7 (objavljeni 30. svibnja 2024. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2026. godine).
- Godišnja poboljšanja MSFI-jeva (objavljena u srpnju 2024. godine i na snazi od 1. siječnja 2026. godine).
- Dodaci MSFI-ju 9 i MSFI-ju 7 u vezi s ugovorima o električnoj energiji koja ovisi o prirodnim uvjetima (objavljeni 18. prosinca 2024. godine, na snazi od 1. siječnja 2026. godine).
- MSFI 18 Prezentiranje i objave u financijskim izvještajima (objavljen 9. travnja 2024. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine). Društvo trenutno razmatra utjecaj na svoje financijske izvještaje.
- MSFI 19 Ovisna društva koja nemaju obvezu javnog objavljivanja: Objave (objavljen 9. svibnja 2024. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2027. godine).
- MSFI 14, Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena (objavljen 30. siječnja 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine).
- Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB).

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

4 Korištenje prosudbi i procjena

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku. Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (Bilješka 21).

Amortizacija ugovorne imovine

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

Uprava Društva na temelju podataka o članovima koji su prebacili svoja sredstva u drugi obvezni mirovinski fond (pri čemu je broj članova odlaznika nakon stupanja na snagu izmjene Pravilnika zanemariv) te prosječne starosti članova Fonda pribavljenih prodajnim kanalima i zakonskim propisima za odlazak u mirovinu, procjenjuje da je očekivano vremensko razdoblje u kojem će prosječan imatelj udjela obveznog mirovinskog fonda zadržati svoja ulaganja u Fondu 30 godina (2023.: 30 godina).

Uprava Društva na temelju povijesnih podataka procjenjuje da je očekivano vremensko razdoblje u kojem će prosječni imatelj udjela dobrovoljnog mirovinskog fonda zadržati svoja ulaganja u Fondu 15 godina (2023.: 15 godina).

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 potvrđuju 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 tri 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 regulatorne zahtjeve i osigurava da Društvo posluje u skladu s odgovarajućim propisima.

Potencijalne obveze u ime fondova

Uprava kontinuirano razmatra ukoliko potencijalne obveze mogu nastati zbog toga što obvezni mirovinski fondovi ne bi bili u mogućnosti realizirati minimalni prinos garantiran članovima mirovinskih fondova. Temeljem trenutnih projekcija, Uprava je zaključila da je vjerojatnost neostvarivanja minimalnog garantiranog prinosa članovima obveznih mirovinskih fondova mala.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od fondova i ostala potraživanja

Potraživanja od fondova i ostala 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 iskazani iznosi potraživanja od fondova i ostalih potraživanja na datum izvještavanja aproksimiraju njihovu nadoknadivu vrijednost.

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

	2023. '000 eur	2024. '000 eur
Naknada za upravljanje Fondovima	23.409	25.902
Naknada od uplaćenih doprinosa	2.328	114
Naknada za izlaz	1	3
	<u>25.738</u>	<u>26.019</u>

Naknada za upravljanje Fondovima

Naknada za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima iznosi 0,25% godišnje (2023.: 0,27%), obračunata na osnovu ukupne imovine fondova umanjene za iznos obveza fondova s osnove ulaganja. Društvo ima pravo na iznos naknade za upravljanje koja čini 20% ukupno naplaćenog iznosa za upravljanje od strane svih mirovinskih društva u Republici Hrvatskoj tijekom kalendarske godine. Ako Društvo obračuna i naplati tijekom kalendarske godine naknadu za upravljanje više od 20%, dužno je 55% tako više naplaćenog iznosa naknade za upravljanje uplatiti na odgovarajući uplatni račun Središnjem registru osiguranika kako bi se izvršio raspored tih sredstava mirovinskim fondovima. Društvo je obračunalo i naplatilo ukupno 20,1 milijun eura (2023.: 18,9 milijuna eura) naknade za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima, od čega ima pravo na 15 milijuna eura (2023.: 14,1 milijun eura) prihoda, dok iznos od 5,1 milijun eura (2023.: 4,8 milijuna eura) mora proslijediti Središnjem registru osiguranika do kraja travnja 2025. godine.

Za otvorene dobrovoljne mirovinske fondove naknada za upravljanje je tijekom godine iznosila:

Fond:	2023.	2024.
AZ Profit	2,00%	2,00%
AZ Benefit	1,50%	1,50%

Društvo je tijekom godine obračunalo i naplatilo 10,9 milijuna eura (2023.: 9,3 milijuna eura) naknade od upravljanja dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Naknada se obračunava dnevno, a naplaćuje mjesečno.

Naknada od uplaćenih doprinosa

Društvo za upravljanje imalo je pravo na naknadu od uplaćenih doprinosa do kraja 2023. godine. Za obvezne mirovinske fondove ona je iznosila 0,5% od doprinosa pojedinog člana uplaćenih u Mirovinski fond. Naknada se direktno umanjivala od doprinosa uplaćenih od strane članova. Budući da se naknada direktno umanjivala od doprinosa uplaćenih dnevno od strane članova Mirovinskog fonda i prenosila Društvu od strane Središnjeg registra osiguranika („REGOS”), naknada se nije priznavala kao rashod Mirovinskog fonda, te su doprinosi uplaćeni od strane članova prikazani u financijskim izvještajima Mirovinskog fonda u iznosu umanjenom za naknadu od uplaćenih doprinosa.

U dobrovoljnim mirovinskim fondovima za članstva uključujući od 1.1.2019. godine ne naplaćuje se ulazna naknada. Za članstva započeta prije 1.1.2019. godine u otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondovima, AZ Profit i AZ Benefit, ulazna naknada može biti fiksna ili postotna. Fiksna naknada od uplaćenih doprinosa iznosi 165,90 eura (2023.: 165,90 eura) 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.

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

Postotna ulazna naknada se naplaćuje od svake uplate u fond, do iznosa od najviše 39,82 eura 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 eur	do eur
7,00%	-	796,34
6,00%	796,35	1.592,67
5,00%	1.592,68	2.389,01
4,00%	2.389,02	3.185,35
3,00%	3.185,36	3.981,68
2,00%	3.981,69	4.778,02
1,00%	4.778,03	5.308,91
0,00%	5.308,92	i više

Ukupna ulazna naknada maksimalno može iznositi 165,90 eura. 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.

Društvo priznaje naknadu od uplaćenih doprinosa od članova koji su pristupili određenom otvorenom dobrovoljnom Mirovinskom fondu putem mreže agenata kada je ova naknada uplaćena u cijelosti, budući da u tom trenutku nastaje obveza Društva prema prodajnom zastupniku za pribavu članova, te se priznaje odgovarajući iznos troška za usluge prodajnih zastupnika. Na dan 31. prosinca 2024. godine Društvo je odgodilo priznavanje 2,1 milijuna eura na ime prihoda od ovih naknada (31. prosinca 2023. godine: 1,8 milijuna eura)

Naknada za izlaz

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

Za obvezne mirovinske fondove:

<i>Datum izlaza</i>	2023.	2024.
	Naknada za izlaz	Naknada za izlaz
Prva godina članstva	0,8%	0,8%
Druga godina članstva	0,4%	0,4%
Treća godina članstva	0,2%	0,2%
Izlaz u narednim godinama članstva	nula	nula

Naknada za izlaz iz dobrovoljnih mirovinskih fondova naplaćuje se u svim slučajevima isplaćivanja imovine, osim u slučaju prijenosa sredstava na mirovinsko osiguravajuće društvo ili radi prelaska članova u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo. Naknada za izlaz se obračunava u iznosu od najviše 1,75% (2023.: 2,5%) 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**6 Rashodi od upravljanja fondovima**

	2023. '000 eur	2024. '000 eur
Troškovi marketinga	280	336
Troškovi agenata prodaje	4.665	5.354
<i>Ostali troškovi od upravljanja fondom</i>		
Troškovi komunikacije s članovima	181	136
Troškovi naknade Agenciji	2.650	3.052
Troškovi REGOS-a	3.552	3.630
Ostali troškovi	523	353
	6.906	7.171
	11.851	12.861

Troškovi REGOS-a uključuju naknade obračunate za usluge raspoređivanja članova i prijenos njihovih doprinosa u obvezne mirovinske fondove i između obveznih fondova. Troškovi REGOS-a također uključuju 0,4 eura (2023.: 0,4 eura) po članu mjesečno što na godišnjoj razini iznosi 3,6 milijuna eura (2023.: 3,5 milijuna eura).

Troškovi Agencije uključuju naknadu obračunatu na ukupnu imovinu mirovinskog fonda u iznosu od 0,35‰ godišnje (2023.: 0,35‰). Trošak naknade snosi Društvo i ne naplaćuje se od imovine Mirovinskih fondova. Naknada se obračunava dnevno i naplaćuje mjesečno.

Društvo ima obvezu plaćanja naknade vanjskim suradnicima za usluge prodaje. Najznačajniji vanjski suradnici tijekom 2024. godine bili su Zagrebačka banka d.d., Zagreb i Allianz Hrvatska d.d. Iznos od 5,4 milijuna eura troškova agenata prodaje uključuje i 4,9 milijuna eura 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 otvorenih dobrovoljnih 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 19).

Troškovi agenata prodaje odnose se na naknade plaćene vanjskim agentima za usluge pribave novih članova dobrovoljnih mirovinskih fondova. Ti troškovi se priznaju kao trošak prilikom uplate naknade od ukupnih doprinosa (Bilješka 5) za članstva prije 1.1.2019. godine, odnosno za članstva od 1.1.2019. u trenutku kada se zadovolje kriteriji za ostvarenje naknade a sukladno procijenjenom vremenu amortizacije troškova pribave.

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

Društvo ima zakonsku obvezu dio prihoda svake godine ulagati u osnaživanje financijske pismenosti građana Republike Hrvatske o individualnoj kapitaliziranoj štednji i o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji. Tijekom godine društvo je u tu svrhu izdvojilo 0,2 milijuna eura (2023. godine: 0, 2 milijuna eura).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Opći i administrativni troškovi poslovanja

	2023. '000 eur	2024. '000 eur
Troškovi osoblja	2.844	3.022
Materijalni troškovi	8	9
Ostali troškovi poslovanja:		
IT troškovi	796	536
Troškovi članarina	63	51
Troškovi održavanja prostora i ostali režijski troškovi	59	65
Premije osiguranja i bankarske usluge	24	28
Revizijske i ostale intelektualne usluge	60	68
Telekomunikacijske i poštanske usluge	95	100
Pravni i sudski troškovi	84	60
Ostali troškovi	209	225
	1.390	1.133
	4.242	4.164

Troškovi osoblja uključuju 0,4 milijuna eura (2023.: 0,3 milijuna eura) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje od kojih je dio obračunat ili uplaćen u sustav generacijske solidarnosti, a dio uplaćen ili obračunat za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. Krajem godine Društvo je zapošljavalo 49 djelatnika (31. prosinca 2023.: 43 djelatnika).

Na dan 31. prosinca 2024. troškovi osoblja uključuju 110 tisuća eura rezervacija za neiskorištene godišnje odmore (2023.: 105 tisuća eura).

Također, troškovi osoblja uključuju 0,6 milijuna eura (2023.: 0,7 milijuna eura) bonusa obračunatih za isplatu djelatnicima. Obračunate nagrade članovima nadzornog odbora iznose 5 tisuća eura (2023.: 3,4 tisuće eura). Ukupan iznos varijabilnih bonusa i nagrada isplaćenih u 2024. godini iznosi 0,5 milijuna eura (2023.: 0,7 milijuna eura) odnosi se na 35 korisnika (2023.: 36 korisnika). Članovima Uprave isplaćeno je 0,2 milijuna eura (2023.: 0,4 milijun eura), radnicima Društva čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva ili Fonda isplaćeno je 0,3 milijuna eura (2023.: 0,3 milijuna eura).

Ugovorena naknada za revizijske usluge za Društvo i fondove pod upravljanjem za 2024. godinu iznosi 64,2 tisuće eura uvećano za porez na dodanu vrijednost, (2023.: 64,2 tisuće eura). Naknada koja se odnosi na revizijske usluge dobrovoljnog mirovinskog fonda, ukoliko je tako propisano prospektom i statutom fonda, tereti imovinu fonda.

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

Troškovi osoblja sastoje se od:

	2023. '000 eur	2024. '000 eur
Bonus i otpremnine	724	615
Neto plaća	1.064	1.221
Doprinosi iz plaća	307	357
Doprinosi na plaće	252	288
Porezi i prirezi	212	225
Ostalo	285	316
	<u>2.844</u>	<u>3.022</u>

Društvo je u tijekom 2024. godine isplatilo radnicima mirovinskog društva slijedeće iznose (000 eur):

	Fiksni primici				
	Ukupno	Broj korisnika	U novcu	Broj korisnika	U naravi
Članovi Uprave/Viši rukovoditelji	430	3	412	3	18
Članovi Nadzornog odbora	5	1	5	0	0
Prokuristi	0	0	0	0	0
Ključne funkcije	200	4	194	4	6
Radnici čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti mirovinskog društva ili mirovinskog fonda / Osobe koje preuzimaju rizik	1.385	34	1.318	34	67
Radnici trećih osoba iz članka 62. stavka 6. točke 5. Zakona	0	0	0	0	0
UKUPNO	2.020	42	1.929	41	91

	Varijabilni primici					Broj korisnika	UKUPNO
	Ukupno	Broj korisnika	U novcu	Broj korisnika	U naravi		
Članovi Uprave/Viši rukovoditelji	171	3	171	0	0	3	601
Članovi Nadzornog odbora	0	0	0	0	0	1	5
Prokuristi	0	0	0	0	0	0	0
Ključne funkcije	63	4	63	0	0	4	263
Radnici čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti mirovinskog društva ili mirovinskog fonda / Osobe koje preuzimaju rizik	271	28	271	0	0	34	1.656
Radnici trećih osoba iz članka 62. stavka 6. točke 5. Zakona	0	0	0	0	0	0	0
UKUPNO	505	35	505	0	0	42	2.525

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

Društvo je u tijekom 2023. godine isplatilo radnicima mirovinskog društva slijedeće iznose (000 eur):

	Fiksni primici				
	Ukupno	Broj korisnika	U novcu	Broj korisnika	U naravi
Članovi Uprave/Viši rukovoditelji	422	3	404	3	18
Članovi Nadzornog odbora	5	2	5	0	0
Prokuristi	0	0	0	0	0
Ključne funkcije	177	3	171	3	6
Radnici čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti mirovinskog društva ili mirovinskog fonda / Osobe koje preuzimaju rizik	1.210	31	1.160	31	50
Radnici trećih osoba iz članka 62. stavka 6. točke 5. Zakona	0	0	0	0	0
UKUPNO	1.814	39	1.740	37	74

	Varijabilni primici					Broj korisnika	UKUPNO
	Ukupno	Broj korisnika	U novcu	Broj korisnika	U naravi		
Članovi Uprave/Viši rukovoditelji	372	3	372	0	0	3	794
Članovi Nadzornog odbora	0	0	0	0	0	2	5
Prokuristi	0	0	0	0	0	0	0
Ključne funkcije	42	3	42	0	0	3	219
Radnici čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti mirovinskog društva ili mirovinskog fonda / Osobe koje preuzimaju rizik	239	30	239	0	0	31	1.449
Radnici trećih osoba iz članka 62. stavka 6. točke 5. Zakona	0	0	0	0	0	0	0
UKUPNO	653	36	653	0	0	39	2.467

Tijekom 2024. godine Društvo je uplatilo 15 tisuća eur (2023.: 29 tisuća eura) mirovinskih doprinosa u obvezne fondove mirovinskog osiguranja s definiranim iznosom doprinosa vezano za ključno rukovodstvo.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8 Neto financijski rezultat

	2023. ‘000 eur	2024. ‘000 eur
Neto prihod od kamata		
Prihodi od kamata od dužničkih vrijednosnih papira	28	28
Prihodi od kamata po novčanim računima	25	292
Rashodi od kamata po osnovi najмова	-24	-19
	<u>29</u>	<u>301</u>
Ostali financijski prihodi i rashodi		
Neto nerealizirani dobici od instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	428	48
Neto realizirani dobici od instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	502
	<u>428</u>	<u>550</u>
	<u>457</u>	<u>851</u>

9 Ostali prihodi i rashodi

	2023. ‘000 eur	2024. ‘000 eur
Prihodi od prodaje imovine	2	1
Amortizacija	-300	-328
Prihodi od ukidanja obračunatih troškova	4	21
Ostali prihodi i rashodi	40	43
	<u>-254</u>	<u>-263</u>

U 2024. godini troškovi amortizacije imovine priznate sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 16 – Najmovi iznose 183 tisuće eura (2023.: 178 tisuća eura).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Porez na dobit

Trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

	2023. '000 eur	2024. '000 eur
Trošak tekućeg poreza na dobit	-1.776	-1.766
Odgođeni porezni trošak	12	-29
Ukupan trošak poreza na dobit	-1.788	-1.737

Usklađenje računovodstvene dobiti i poreza na dobit

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

	2023. '000 eur	2024. '000 eur
Dobit prije oporezivanja	9.848	9.582
Porez po stopi od 18% (2023.: 18%)	-1.773	-1.725
Porezno nepriznati rashodi (po stopi od 18%)	-17	-17
Porezne olakšice (po stopi od 18%)	2	5
Porez na dobit	-1.788	-1.737
Efektivna porezna stopa	-18,15%	-18,13%
Obveza za porez na dobit		
Obveza za porez na dobit	363	201

11 Novac

	31. prosinca 2023. '000 eur	31. prosinca 2024. '000 eur
Novčani računi	226	67
Jamstveni polog u novcu	537	386
	763	453

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**12 Financijska imovina****Financijska imovina po fer vrijednosti**

	31. prosinca 2023. ‘000 eur	31. prosinca 2024. ‘000 eur
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak – dužničke vrijednosnice</i>		
Obveznica, Ministarstva financija Republike Hrvatske, prosinac 2026.	688	682
<i>Trezorski zapisi denominirani u eurima, ne kotiraju, nisu listani</i>		
Trezorski zapis Ministarstva financija Republike Hrvatske, veljača 2024	4.987	0
	5.675	682
<i>Trezorski zapisi denominirani u eurima, ne kotiraju, nisu listani - jamstveni polog</i>		
Trezorski zapis Ministarstva financija Republike Hrvatske, veljača 2024	14.557	0
<i>Trezorski zapisi denominirani u eurima, kotiraju, listani - jamstveni polog</i>		
Trezorski zapis Republike Francuske, siječanj 2025	0	5.492
Trezorski zapis Republike Francuske, veljača 2025	0	5.485
Trezorski zapis Republike Francuske, ožujak 2025	0	4.972
	14.557	15.949
	20.232	16.631

Na dan 31. prosinca 2024. godine jamstveni polog u ukupnom iznosu od 16,3 milijuna eura (2023.: 15,1 milijuna eura) sastoji se od plasmana u trezorske zapise u iznosu od 15,9 milijuna eura (2023.: 14,6 milijuna eura), te od sredstva na novčanom računu kod OTP banke d.d., depozitara obveznih mirovinskih fondova u iznosu od 0,4 milijuna eura (2023.: 0,5 milijuna eura) prikazanim u sklopu bilješke 11 Novac.

Sukladno Zakonu, Društvo je dužno za svakih deset tisuća članova iznad pedeset tisuća članova svih kategorija mirovinskih fondova kojima upravlja održavati jamstveni polog najmanje u vrijednosti osnovice koju čini iznos od 132.722,81 eur usklađen prema indeksu potrošačkih cijena, na temelju podataka Državnog zavoda za statistiku, pri čemu je baza za izračun 2002. godina. Osnovica za 2024. godinu iznosi 230.758,03 eura. Svakom članu mirovinskog fonda jamči se prinos u visini referentnog prinosa odgovarajuće kategorije mirovinskih fondova umanjenog za dvanaest postotnih bodova u mirovinskom fondu kategorije A, šest postotnih bodova u mirovinskom fondu kategorije B te tri postotna boda u mirovinskom fondu kategorije C. Ako je prosječni godišnji prinos mirovinskih fondova, u razdoblju od prethodne tri kalendarske godine manji od zajamčenog prinosa, Društvo je dužno uplatiti razliku mirovinskim fondovima do zajamčenog prinosa iz jamstvenog pologa, a ako to nije dovoljno, iz temeljnog kapitala mirovinskog društva do najviše 50% temeljnog kapitala mirovinskog društva.

Sredstva jamstvenog pologa se ne mogu založiti niti ta sredstva ulaze u stečajnu masu Društva ili Depozitara. O svakom povećanju ili smanjenju jamstvenog pologa potrebno je obavijestiti Agenciju. Na dan 31. prosinca 2024. godine i na dan 31. prosinca 2023. godine nije bilo okolnosti koje bi to zahtijevale.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12 Financijska imovina (nastavak)

Financijska imovina po amortiziranom trošku

Depoziti s originalnim dospijećem do 3 mjeseca i nakon 3 mjeseca prikazuju se na poziciji 'Financijska imovina po amortiziranom trošku' sukladno Pravilniku.

Društvo ima kratkoročni depozit s rokom oročenja od tjedan dana u iznosu od 6.554 tisuća eura (2023.: 3.515 tisuća eura) s ugovorenom kamatnom stopom od 2,8 % godišnje (2023: 3,72%).

13 Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima

	31. prosinca 2023. ‘000 eur	31. prosinca 2024. ‘000 eur
Potraživanja od mirovinskih fondova za naknadu za upravljanje	2.567	2.789
Potraživanja od mirovinskih fondova za ulaznu naknadu	17	16
	<u>2.584</u>	<u>2.805</u>

14 Odgođena porezna imovina

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

	31. prosinca 2023. ‘000 eur	31. prosinca 2024. ‘000 eur	Priznato u dobiti i gubitku 2023. ‘000 eur	Priznato u dobiti i gubitku 2024. ‘000 eur
Obračunati troškovi i rezervacije	516	545	12	-29
Odgođena porezna imovina	<u>516</u>	<u>545</u>	<u>12</u>	<u>-29</u>

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

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

	Oprema	Imovina s pravom korištenja	Ukupno 2023.	Oprema	Imovina s pravom korištenja	Ukupno 2024.
	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
Nabavna vrijednost						
Na dan 1. siječnja	385	1.289	1.674	338	1.313	1.651
Povećanja	46	76	122	195	31	226
Smanjenja	-93	-52	-145	-30	0	-30
Na dan 31. prosinca	338	1.313	1.651	503	1.344	1.847
Akumulirana amortizacija						
Na dan 1. siječnja	302	608	910	241	745	986
Trošak za godinu	31	179	210	47	183	230
Smanjenje	-92	-42	-134	-28	0	-28
Na dan 31. prosinca	241	745	986	260	928	1.188
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja	83	681	764	97	568	665
Na dan 31. prosinca	97	568	665	243	416	659

Pravo korištenja imovine prikazano je u sljedećoj tablici:

	31. prosinca 2023. '000 eur	31. prosinca 2024. '000 eur
Poslovni prostor	443	311
Vozila	125	105
	568	416

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**16 Nematerijalna imovina**

	Stečeni članovi	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno 2023.	Stečeni članovi	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno 2024.
	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
Nabavna vrijednost						
Na dan 1. siječnja	382	759	1.141	382	827	1.209
Povećanja	0	111	111	0	514	514
Smanjenja	0	-43	-43	0	0	0
Na dan 31. prosinca	382	827	1.209	382	1.341	1.723
Akumulirana amortizacija						
Na dan 1. siječnja	285	359	644	295	395	690
Trošak za godinu	10	67	77	10	86	96
Smanjenje	0	-31	-31	0	0	0
Na dan 31. prosinca	295	395	690	305	481	786
Neto knjigovodstvena vrijednost						
Na dan 1. siječnja	97	400	497	87	432	519
Na dan 31. prosinca	87	432	519	77	860	937

17 Ostala imovina

	31. prosinca 2023. '000 eur	31. prosinca 2024. '000 eur
Odgođene naknade za prikupljanje članova obveznih mirovinskih fondova	2.284	2.115
Odgođene naknade za prikupljanje članova dobrovoljnih mirovinskih fondova	1.758	2.138
Plaćeni troškovi budućih razdoblja	52	130
	4.094	4.383

Odgođene naknade za prikupljanje članova

	31. prosinca 2023. '000 eur	31. prosinca 2024. '000 eur
Na dan 1. siječnja	3.883	4.042
Povećanje u razdoblju	452	537
Smanjenje u razdoblju iskazano na teret dobiti i gubitka: - Amortizacija naknada	-293	-326
Na dan 31. prosinca	4.042	4.253

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

18 Upisani kapital

	31. prosinca 2023. '000 eur	31. prosinca 2024. '000 eur
Upisani kapital	13.936	13.936

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i 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 2023. Udio	31. prosinca 2024. Udio
Allianz Holding eins GmbH, Austrija	51%	51%
Zagrebačka banka d.d., Republika Hrvatska	49%	49%
	100%	100%

Isplata dobiti

Dobit za 2023. godinu u potpunosti je isplaćena tijekom 2024. godine.

19 Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima

	31. prosinca 2023. '000 eur	31. prosinca 2024. '000 eur
Obveze za Regos	5.109	5.392
Obveze za pribavu članova dobrovoljnih mirovinskih fondova	1.083	1.249
Ostale obveze s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	1	27
	6.193	6.668

Obveze za Regos u iznosu od 5,4 milijuna eura (2023.: 5,1 milijun eura) uključuju 5,1 milijun eura (2023.: 4,8 milijuna eura) naknade za upravljanje koje je Društvo dužno uplatiti Regosu do kraja travnja 2025. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**20 Ostale obveze**

	31. prosinca 2023. '000 eur	31. prosinca 2024. '000 eur
Odgođeni prihodi s osnove ulazne naknade	1.865	1.870
Rezerviranja za bonuse i otpremnine	936	1.022
Obveze za obračunate administrativne i ostale troškove upravljanja fondovima	404	393
Obveze prema Agenciji	239	274
Obveze za plaće djelatnika	147	169
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore	105	110
Obveze za naknade članovima Nadzornog odbora	0	1
Obveze za PDV	4	1
Obveze za porez na dobit	363	201
Prihodi budućih razdoblja	7	11
	<u>4.070</u>	<u>4.052</u>

	Rezervacije za bonuse i otpremnine	Rezervacije za neiskorištene godišnje odmore	Ukupno
	'000 eur	'000 eur	'000 eur
Stanje 1. siječnja 2023.	886	74	960
Iskorištene rezervacije	-674	-74	-748
Neto trošak	<u>724</u>	<u>105</u>	<u>829</u>
Stanje 31. prosinca 2023.	936	105	1.041
Stanje 1. siječnja 2024.	936	105	1.041
Iskorištene rezervacije	-530	-105	-635
Neto trošak	<u>615</u>	<u>110</u>	<u>725</u>
Stanje 31. prosinca 2024.	<u>1.022</u>	<u>110</u>	<u>1.132</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Ostale obveze (nastavak)

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

Analiza ukupnih rezerviranja:

	31. prosinca 2023. ‘000 eur	31. prosinca 2024. ‘000 eur
Dugoročna (Rezervacije za bonuse)	148	313
Kratkoročna	893	818
	1.041	1.132

Očekuje se da će rezerviranje za bonuse i otpremnine u iznosu od 0,8 milijuna eura biti iskorištene tijekom 2025. godine, a 0,3 milijuna eura tijekom 2026. i 2027. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**21 Upravljanje financijskim rizikom**

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

(a) Kreditni rizik

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

Na dan izvještavanja kreditni rizik Društva odnosi se na:

	31. prosinca 2023. '000 eur	31. prosinca 2024. '000 eur
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	3.741	6.621
OTP banka Hrvatska d.d., Split	537	386
Republika Hrvatska	20.232	682
Republika Francuska	0	15.949
Potraživanja od Mirovinskog fonda	2.584	2.805
	27.094	26.443

Od navedenih izloženosti, na 31. prosinca 2024. izloženosti Republici Hrvatskoj imaju rejting prema Standard & Poor's-u i to A- (31. prosinca 2023.: BBB+ Republika Hrvatska). Zagrebačka banka d.d. ima rating prema agenciji Fitch BBB (31. prosinca 2023.: BBB).

Društvo nema dospjele nenaplaćene imovine, dok je od ukupne imovine sukladno MSFI 9 umanjena vrijednost za očekivane kreditne gubitke novčanih sredstava koji se vode po amortiziranom trošku u iznosu od 0,3 tisuće eura.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

	31. prosinca 2023. '000 eur	31. prosinca 2024. '000 eur
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	20.232	16.631
Potraživanja od kupaca	2.584	2.805
Novac i novčani ekvivalenti	4.278	7.007
	27.094	26.443

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

21 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

(b) Tržišni rizik

(i) Kamatni rizik

Većina financijske imovine Društva je kamatonosna, dok se na financijske obveze Društva ne obračunava kamata. Budući da Društvo ulaže u dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, njegovi novčani tokovi rezultat su do određene mjere izloženosti kamatnom riziku.

Duracija portfelja dužničkih vrijednosnih papira iznosila je 1,87 (2023.: 2,76) što znači da ukoliko bi došlo do rasta kamatnih stopa za 1 postotni bod (isti rast kamatnih stopa za sva dospijeca), tada bi se vrijednost dužničkih vrijednosnih papira smanjila za 1,87% (2023.: 2,76%). Kako je na 31. prosinca 2024. vrijednost imovine tog portfelja iznosila 682 tisuće eura (2023.: 688 tisuća eura), tada bi smanjenje vrijednosti iznosilo 13 tisuća eura (2023.: 19 tisuća eura).

Na dan 31. prosinca 2024. godine, kada bi kamatne stope na depozite kod banaka bile 1 postotni bod više/niže, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit prije oporezivanja bila bi 0,18 tisuća eura niža/viša (2023.: 1,25 tisuća eura), uglavnom kao rezultat višeg/nizjeg prihoda od kamata na depozite kod banaka s promjenjivom stopom.

	2023.	2024.
	%	%
Efektivne kamatne stope		
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2,52	1,75
Zajmovi i potraživanja	0,06	2,84

(ii) Tečajni rizik

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

Na dan 31. prosinca 2024., 100% ukupne imovine i 100% ukupnih obveza Društva je bilo denominirano u eurima (31. prosinca 2023.: 100% ukupne imovine i 100,00% ukupnih obveza). Sukladno tome, zaključuje se da društvo nije izloženo valutnom riziku, to jest tečajni rizik je nematerijalan.

(iii) Cjenovni rizik

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

Obzirom na strukturu portfelja, Društvo nije bilo izloženo značajnom cjenovnom riziku na datum izvještavanja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**21 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)***(c) Rizik likvidnosti*

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

Preostala ročnost obveza Društva prikazana je u nastavku:

	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
31. prosinca 2023.						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	1.895	34	5.622	436	0	7.987
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
	Do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
31. prosinca 2024.						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	2.132	36	5.753	267	0	8.188
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(d) Upravljanje kapitalom

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

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

Sukladno zakonskoj regulativi Društvo je obvezno održavati kapital mirovinskog društva u iznosu većem od 7,3 milijuna eura. Društvo je tijekom godine udovoljavalo zakonskim zahtjevima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Fer vrijednost

(e) Procjena fer vrijednosti

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

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

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

Na dan 31. prosinca 2024. godine, knjigovodstvena vrijednost financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka čija se fer vrijednost mogla izmjeriti na temelju trgovanja i rezultirajućih kotiranih cijena iznosila je 16,6 milijuna eura u razini 1 (2023.: 0,7 milijuna eura u razini 1 te 19,5 milijuna eura u razini 2), a odnosi se na dužničke vrijednosnice.

	31. prosinca 2023.		31. prosinca 2024.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
	'000 eur	'000 eur	'000 eur	'000 eur
Financijska imovina	23.579	23.579	19.889	19.889
Financijske obveze	7.987	7.987	8.188	8.188

Fer vrijednost financijske imovine (uključujući jamstveni polog) na 31. prosinca 2024. godine približno je jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti budući da je njegova kamatna stopa približno jednaka tržišnoj.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**23 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 Uprave te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo”), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem putem članova Uprave i članova njihovih užih obitelji, u skladu s definicijom navedenom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 “Objavljivanje povezanih stranaka” („MRS 24”).

U skladu sa Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima, te Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, povezanim osobama Društva i Mirovinskog fonda smatraju se vlasnici Društva, članovi Uprave i Nadzornog odbora i njihovi bračni i izvanbračni drug(ovi), životni partner(i) ili srodnik/srodnici do uključujući drugog stupnja u ravnoj lozi, ili drugi pojedinci koji imaju mogućnost utjecaja na odluke Društva i Mirovinske fondove pod upravljanjem Društva te Depozitar. Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima u vlasništvu je Allianz Holding eins GmbH registriranog u Austriji i Zagrebačke banke d.d. Zagreb, registrirane u Hrvatskoj. Krajnji vlasnik i krajnje matično društvo je Allianz SE, Njemačka.

Tijekom godine Društvo je imalo transakcije sukladno ugovornim obvezama sa povezanim osobama:

- vlasnicima Allianz Holding eins GmbH za usluge vezane uz podršku lokalnom HR-u vezano uz reguliranje pravnih pitanja s područja radnih odnosa s članovima uprave te upravljanja i pronalaženje talenata unutar Grupe, te Zagrebačkom bankom temeljem ugovornih odredbi koje se odnose na otvoreni transakcijski račun i obavljanje poslova nuđenja mirovinskih programa otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova
- matičnim Društvom Allianz SE vezano za troškove Grupnog projekta „HR Transformacija (HRT)“, posebno za IT dizajn, konfiguraciju i IT uvođenje HRT-a, kao i sukladno odredbama „*Inter-company agreement on the Allianz SE employee share participation programs*“ kojim se radnicima Allianz Grupe daje pravo na kupnju dionica Allianz SE Društva.
- članicama Allianz Grupe: Allianz Hrvatska d.d. za podzakup poslovnog prostora, nuđenje mirovinskih programa otvorenih dobrovoljnih mirovinskih fondova, te s osnove osiguranja, AZ Servisnim Centrom d.o.o. za pružanje IT usluga, Allianz Polska Services Sp za pružanje usluga revizije, te Allianz Technology SE za pružanje IT usluga.
- članicom UniCredit Grupe UniCredit Leasing d.o.o. s osnove operativnog leasinga
- mirovinskih fondovima kojima Društvo upravlja, te ključnim rukovodstvom koji uključuju troškove redovne plaće i troškove bonusa članova Uprave, te nagradu za člana Nadzornog odbora

Društvo obavlja sve aktivnosti sa vlasnicima i članovima Allianz i UniCredit grupa po tržišnim uvjetima.

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama u 2024. godini (000 eur):

Povezana osoba	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Vlasnici				
Zagrebačka banka d.d.	6.622	1.273	292	4.983
Allianz Holding Eins GmbH	0	0	0	2
Ostale članice grupe				
Allianz SE	0	1	0	5
Allianz Hrvatska d.d.	0	7	0	128
AZ servisni centar d.o.o.	0	0	0	102
Allianz Technology SE	0	83	0	114
Allianz Polska Services Sp.	0	0	0	13
UniCredit Leasing d.o.o.	0	0	0	10
Fondovi pod upravljanjem	2.805	0	26.019	0
Ključno rukovodstvo	0	292	0	688

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Iznosi koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama u 2023. godini (000 eur):

Povezana osoba	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Vlasnici				
Zagrebačka banka d.d.	3.741	1.126	25	4.301
Allianz Holding Eins GmbH	0	0	0	3
Ostale članice grupe				
Allianz SE	0	0	0	29
Allianz Hrvatska d.d.	0	5	0	128
AZ servisni centar d.o.o.	0	224	0	557
Allianz Technology SE	0	21	0	73
UniCredit Leasing d.o.o.	0	0	0	7
Fondovi pod upravljanjem	2.584	0	25.738	0
Ključno rukovodstvo	0	327	0	713

24 Ugovorne i potencijalne obveze

Preuzete ugovorne obveze

Na dan 31. prosinca 2024. godine niti na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo nije imalo preuzetih ugovorenih obveza.

Potencijalne obveze

Društvo ima potencijalne obveze prema mirovinskim fondovima kojima upravlja sukladno Zakonu o obveznim mirovinskim fondovima za uplatu razlike do zajamčenog prinosa iz jamstvenog pologa ukoliko je prosječni godišnji prinos, u razdoblju od prethodne tri kalendarske godine mirovinskih fondova niži od zajamčenog prinosa. Navedeno je objašnjeno u sklopu bilješke 12 Financijska imovina po fer vrijednosti. Na dan 31. prosinca 2024. godine i na dan 31. prosinca 2023. godine nije bilo obveze za uplatu razlike do zajamčenog prinosa.

25 Sudski sporovi

Društvo u sklopu svog redovnog poslovanja na dan 31. prosinca 2024. godine nema otvorenih sudskih sporova u kojima je Društvo tužena strana (31. prosinca 2023. godine: nema otvorenih pasivnih sudskih sporova).

26 Događaji nakon datuma bilance

Nije bilo događaja koji bi imali značajan utjecaj na financijska izvješća na dan ili za razdoblje tada završeno ili da su od takvog značaja za poslovanje Društva da bi zahtijevala objavu u bilješkama uz financijska izvješća.