

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

Godišnje izvješće i financijski izvještaji za 2013. godinu

U Zagrebu, 17. ožujka 2014.

**Sadržaj financijskih izvještaja
za 2013. godinu**

1.	Godišnje izvješće	2
2.	Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i godišnjeg izvješća	5
3.	Izvješće neovisnog revizora vlasnicima Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom	6
4.	Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	7
5.	Izvještaj o financijskom položaju	8
6.	Izvještaj o novčanim tokovima	9
7.	Izvještaj o promjenama kapitala	10
8.	Bilješke uz financijske izvještaje	11
9.	Rukovodstvo Društva	40

Godišnje izvješće

Uprava predstavlja godišnje izvješće Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom ("Društvo") za 2013. godinu.

1. REZULTATI POSLOVANJA, RIZICI I DALJNI RAZVOJ DRUŠTVA

1.1 Poslovne aktivnosti društva

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

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

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

Društvo je u 2013. godini upravljalo imovinom Fonda sukladno utvrđenoj investicijskoj politici, pri čemu je ostvaren prinos Fonda od 4,43%.

Tijekom 2013. godine Fond je zadržao vodeći položaj u ukupnom članstvu obveznih mirovinskih fondova. Taj udio iznosi 35,96%. U apsolutnom iznosu, broj članova u Fondu na dan 31. prosinca 2013. iznosio je 612 tisuća članova.

Tržišni udio Fonda u neto imovini iznosio je krajem godine 40,01%, a u neto doprinosima 38,45%.

1.2 Financijski rezultati Društva u 2013.

Društvo je u 2013. ostvarilo neto dobit od 57 milijuna kuna.

Uobičajeno, u strukturi prihoda, najvažniji su prihodi od naknade za upravljanje koji čine preko 90% prihoda ostvarenih po osnovi upravljanja Fondom. Regulator je odredio maksimalnu visinu naknade za upravljanje na 0,45% u 2013. (u 2012.: 0,45%).

Ukupni rashodi Društva ostvareni u 2013. godini iznose 43 milijuna kuna. Od navedenih ukupno ostvarenih rashoda najznačajniji su rashodi od upravljanja fondom, te rashodi za osoblje.

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 158 milijuna kuna, a najveću stavku predstavlja financijska imovina unutar koje je najznačajniji jamstveni plog kod Societe Generale Splitske banke d.d. („Banke skrbnika“) od 72 milijuna kuna. Društvo je, prema Zakonu, dužno za svakih 10 tisuća članova iznad 50 tisuća članova uplatiti milijun kuna na račun jamstvenog ploga.

1.3 Financijski instrumenti i rizici

Financijski instrumenti koje Društvo koristi obuhvaćaju depozite kod banaka i trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske.

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

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

1.3. Financijski instrumenti i rizici (nastavak)

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

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

Većina imovine, obveza i transakcija Društva iskazana je u kunama. Društvo na 31. prosinca 2013. godine nije bilo značajno izloženo valutnom riziku.

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.

1.4. Budući razvoj Društva

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

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

Dana 20. veljače 2014. godine stupio je na snagu novi Zakon o obveznim mirovinskim fondovima kojim se uvode tri kategorije obveznih fondova, A, B i C, ovisno o strategiji ulaganja imovine. Postojeći Fond pod upravljanjem Društva će postati fond B istekom 6 mjeseci od dana stupanja na snagu Zakona, a Društvo je dužno osnovati fondove A i C koji počinju s radom također sa istekom roka od 6 mjeseci.

Društvo intenzivno radi na osnivanju novih fondova, te će u budućnosti upravljati sa tri fonda. Društvo raspolaže adekvatnim resursima za potrebnu prilagodbu, a u budućnosti će upravljati sa sva tri fonda sa jednakom pozornošću i isključivo u interesu članova fondova.

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 2013. nije sudjelovalo u aktivnostima istraživanja i razvoja.

4. PODRUŽNICE DRUŠTVA

Društvo nema podružnica, niti se planira njihovo osnivanje.

5. PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

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

5.1 Skupština Društva

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

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

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

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

5.2 Uprava Društva

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

5.3 Nadzorni odbor

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

Članove Nadzornog odbora imenuje Skupština, uz prethodnu suglasnost Agencije.

5.4 Revizorski odbor

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

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

5.5 Investicijski odbor

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

5.6 Sukob interesa

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

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

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja i 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 mirovinskim fondom („Društvo“) te njegovu uspješnost i njegove novčane tokove, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te je odgovorna za vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Društva i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

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

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

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 7 do 39 odobreni su od strane Uprave 17. ožujka 2014. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Uprava je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 18 Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano je na stranicama 2 do 4 i odobreno od strane Uprave 17. ožujka 2014. te potpisano u skladu s tim.

Dinko Novoselec
Predsjednik Uprave



Davor Doko
Član Uprave



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

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom („Društvo“). Financijski izvještaji sastoje se od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2013. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila te sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2013. godine te njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo mirovinskih društva u Republici Hrvatskoj.

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Sukladno zahtjevima članka 18 Zakona o računovodstvu, Uprava Društva sastavila je godišnje izvješće, prikazano na stranicama 2 do 4. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća. Na osnovi procedura čije smo provođenje smatrali prikladnim, u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu, potvrđujemo da su financijske informacije iz godišnjeg izvješća Uprave Društva, konzistentne s priloženim financijskim izvještajima, prikazanim na stranicama 7 do 39.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

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

17. ožujka 2014.

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

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb 5


Goran Horvat
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

u '000 kn

	Pozicije	Bilješka	1.1 - 31.12.2012.	1.1 - 31.12.2013.
I	Prihodi od upravljanja fondom	5	93.048	109.521
	a) Naknada od uplaćenih doprinosa		9.747	9.904
	b) Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda		83.301	99.616
	c) Naknada za izlaz		0	1
	d) Nagrada za uspješnost		0	0
II	Rashodi od upravljanja fondom	6	-26.486	-29.930
	a) Transakcijski troškovi		-1	0
	b) Troškovi marketinga		-343	-1.032
	c) Troškovi agenata prodaje		-1.275	-1.275
	d) Ostali troškovi od upravljanja fondom		-24.867	-27.623
III	Dobit ili gubitak od upravljanja fondom		66.562	79.591
IV	Rashodi od poslovanja društva	7	-11.198	-12.917
	a) Materijalni troškovi		-116	-171
	b) Troškovi osoblja		-6.030	-7.454
	c) Amortizacija i vrijednosno usklađenja ostale imovine		-442	-428
	d) Rezerviranja		0	0
	e) Ostali troškovi poslovanja		-4.610	-4.864
V	Dobit ili gubitak od redovnog poslovanja		55.364	66.674
VI	Financijski prihodi i rashodi			
	a) Neto приход od kamata		3.898	2.835
	b) Neto tečajne razlike		0	0
	c) Ostali financijski prihodi i rashodi		212	655
	d) Umanjenje financijskih instrumenata		0	0
VII	Neto financijski rezultat	8	4.110	3.490
VIII	Ostali prihodi i rashodi	9	6.086	1.774
IX	Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja		65.560	71.938
X	Porez na dobit	10	-13.155	-14.413
XI	Dobit ili gubitak		52.405	57.525
XII	Ostala sveobuhvatna dobit		0	0
	a) promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)		0	0
	b) aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja		0	0
	c) nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
	d) dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka		0	0
	e) Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit		0	0
XIII	Ukupna sveobuhvatna dobit		52.405	57.525
XIV	Reklasifikacijske usklade		0	0

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 11 do 39 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o financijskom položaju

u '000 kn

	Pozicije	Bilješka	31.12.2012.	31.12.2013.
	AKTIVA			
A	Imovina			
	I. Financijska imovina		106.249	113.817
	1. Novac i novčani ekvivalenti	11	7.886	4.278
	2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	12b	30.900	36.913
	3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju		0	0
	4. Zajmovi i potraživanja	12a	67.463	72.626
 od toga jamstveni polog		67.297	72.460
	5. Financijska imovina koja se drži do dospijeca		0	0
	II. Potraživanja		12.851	9.570
	1. Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	13	7.785	8.862
	2. Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija	14	4.567	4
	3. Ostala potraživanja		499	704
	III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	15	313	289
	IV. Odgođena porezna imovina	16	1.463	997
	V. Nekretnine, postrojenja i oprema	17	249	699
	VI. Ulaganja u nekretnine		0	0
	VII. Nematerijalna imovina	18	1.518	1.413
	VIII. Ostala imovina	19	32.508	31.233
B	Ukupna aktiva		155.151	158.018
	Izvanbilančni zapisi		0	0
	PASIVA			
C	Kapital i rezerve		142.405	147.525
	I. Upisani kapital	20	90.000	90.000
	II. Rezerve kapitala		0	0
	III. Rezerve		0	0
	IV. Revalorizacijske rezerve		0	0
	1. Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
	2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite		0	0
	3. Ostale revalorizacijske rezerve		0	0
	V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak		0	0
	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine		52.405	57.525
D	Obveze		6.806	5.110
	I. Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima	21	3.126	1.636
	II. Obveze za primljene kredite i zajmove		0	0
	III. Ostale obveze po financijskim instrumentima		0	0
	IV. Obveze prema dobavljačima		186	388
	V. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti		2.568	0
	VI. Ostale obveze	22	926	3.086
E	Rezerviranja	23	3.388	3.495
F	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	24	2.552	1.888
G	Odgođene porezne obveze		0	0
H	UKUPNA PASIVA		155.151	158.018
	Izvanbilančni zapisi		0	0

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 11 do 39 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Izveštaj o novčanim tokovima

u '000 kn

P o z i c i j a	Bilješka	1.1 - 31.12.2012.	1.1 - 31.12.2013.
I. Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti		7.573	52.073
Primici od naknade za upravljanje fondovima		84.562	98.539
Ostali primici od mirovinskih fondova		9.747	9.906
Ostali primici s osnove upravljanja mirovinskim fondovima		0	0
Izdaci s osnove upravljanja mirovinskim fondovima		-26.395	-29.032
Novac isplaćen dobavljačima		-3.951	-3.889
Novac isplaćen zaposlenicima		-6.866	-7.081
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		6.000	69.992
Izdaci od kupnje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak		-36.688	-75.350
Primici od dividendi		0	0
Primici od kamata		4.071	2.858
Izdaci od kamata		0	0
Izdaci za porez na dobit		-17.830	-7.559
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti		1	18
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti		-5.078	-6.329
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti		-72	-707
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
Izdaci od kupnje financijske imovine raspoložive za prodaju		0	0
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja		0	0
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja		0	0
Primici od ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospelosti		0	0
Izdaci za ulaganje u financijsku imovinu koja se drži do dospelosti		0	0
Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		-72	-839
Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine		0	132
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti		0	0
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti		0	0
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti		0	-54.974
Uplate vlasnika društva		0	0
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela		0	0
Isplata dividende ili udjela u dobiti		0	-54.974
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		0	0
IV. Efekti promjene tečaja stranih valuta		0	0
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata		7.501	-3.608
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		385	7.886
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	11	7.886	4.278

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 11 do 39 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Izveštaj o promjenama kapitala

u '000 kn

Kapital i rezerve	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljiv o vlasnicima nekontrolirajućih interesa	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Revalorizacija finan. imovine raspol. za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)		
Pozicija									
Stanje 1. siječanj prethodne godine	90.000	0	0	0	0	2.568	0	0	92.568
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 1. siječanj prethodne godine (prepravljeno)	90.000	0	0	0	0	2.568	0	0	92.568
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	52.405	0	52.405
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine	0	0	0	0	0	0	52.405	0	52.405
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	0	-2.568	0	0	-2.568
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na 31.12.2012.	90.000	0	0	0	0	0	52.405	0	142.405
Stanje 1. siječnja tekuće godine	90.000	0	0	0	0	52.405	0	0	142.405
Promjene računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	90.000	0	0	0	0	52.405	0	0	142.405
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	0	0	0	57.525	0	57.525
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine	0	0	0	0	0	0	57.525	0	57.525
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti	0	0	0	0	0	-52.405	0	0	-52.405
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na 31.12.2013.	90.000	0	0	0	0	0	57.525	0	147.525

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 11 do 39 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 mirovinskim fondom („Društvo” ili „Društvo za upravljanje”) registrirano je kao društvo s ograničenom odgovornošću na Trgovačkom sudu u Zagrebu 26. rujna 2001. godine. Sjedište Društva je u Zagrebu, Grškovićeve 31. Isključiva djelatnost Društva je upravljanje obveznim mirovinskim fondom u Republici Hrvatskoj. Na dan 31. prosinca 2013. i godine Društvo je upravljalo *AZ obveznim mirovinskim fondom* („Mirovinski fond” ili „Fond”).

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

2 Osnova za pripremu izvještaja

Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne novine 137/12) izdanim od strane Agencije. Financijski izvještaji odobreni su od strane Uprava Društva 17. ožujka 2014. 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”). Računovodstvena regulativa Agencije za 2012. godinu temeljila se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI”). Uzevši u obzir djelatnost Društva te promjene MSFI-jeva, ne radi se o značajnoj promjeni. 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 2013. 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 kunama („kn”), što je valuta primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta”), te su zaokruženi na najbližu tisuću.

Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s računovodstvenom regulativom 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-jeva koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u Bilješki 4.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

Promjene računovodstvene politike za mjerenje fer vrijednosti

Politika primjenjiva od 1. siječnja 2013.

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 od 2013. koristi se prosječna vagana cijena trgovanja, čime se Društvo izjednačilo s konvencijama vrednovanja koje primjenjuju mirovinski fondovi.

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

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi.

Društvo priznaje prijelaze između razina hijerarhije fer vrijednosti na kraju izvještajnog razdoblja tijekom kojeg se dogodila promjena.

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

Politika primjenjiva do 31. prosinca 2012.

Fer vrijednost financijskih instrumenata na aktivnom tržištu temelji se na njihovoj prosječnoj tržišnoj cijeni. Ako za financijski instrument ne postoji aktivno tržište, ili ako, zbog bilo kojeg drugog razloga, fer vrijednost ne može biti pouzdano mjerena koristeći tržišnu vrijednost, Društvo koristi interni model procjene fer vrijednosti, temeljen na sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike

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

Standardi i tumačenja koji još nisu važeći

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2013. godine i/ili nisu usvojeni od strane Europske Unije te kao takvi nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koje je usvojila Europska Unija i na kojima se temelji računovodstvena regulativa Agencije, a koji još nisu u primjeni neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Prihodi i rashodi od upravljanja Fondom

Prihod od upravljanja fondom predstavlja iznose zaračunate za usluge upravljanja nad *AZ obveznim mirovinskim fondom* („Fond“ ili „Mirovinski fond“). Ti iznosi uključuju naknadu za usluge upravljanja, ulaznu naknadu te izlaznu naknadu. Prihodi se priznaju kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

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

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

Financijski prihodi i rashodi

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

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u dobiti ili gubitku kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih pri svođenju monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili rashoda. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti, preračunavaju se po tečaju na dan transakcije te se ponovno ne preračunavaju na datum izvještavanja.

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2013. godine bio je 7,637643 kuna za 1 euro (2012.: 7,545624 kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Trošak poreza na dobit

Porez na dobit koji se obračunava na rezultat za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se u dobiti ili gubitku s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kada se porez na dobit također priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Tekući porez predstavlja očekivani iznos porezne obveze obračunate na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na dan izvještavanja, te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

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

Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

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

Najmovi

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

Oprema

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

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

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

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

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

	2013.	2012.
Namještaj	7 godina	7 godina
Oprema	4-6 godina	4-6 godina
Motorna vozila	4 godine	4 godine

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

Dobici i gubici kod otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i neto knjigovodstvenu vrijednost imovine te se uključuju u dobit ili gubitak.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)*****Nematerijalna imovina***

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

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

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

Troškovi redovnog održavanja direktno se priznaju u poslovni rezultat.

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

	2013.	2012.
Software	6 godina	6 godina
Licence	6 godina	6 godina
Stečeni članovi	30 godina	30 godina

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

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat za imovinu koja generira novac raspodjeljuje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na linearnoj osnovi.

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

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

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Financijski instrumenti *Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

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

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

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno prikazuje na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala, ili
- imovina i obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje trezorske zapise Ministarstva financija Republike Hrvatske.

Zajmovi i potraživanja

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

Ostale financijske obveze

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

Priznavanje i prestanak priznavanja

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

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

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

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

Početno i naknadno mjerenje

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje (nastavak)

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

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

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

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

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

Netiranje financijskih instrumenata

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

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

Odgođeni trošak stjecanja

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

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

Nadoknadivi iznos odgođenog troška stjecanja se procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

Upisani kapital i rezerve

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

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

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

Rezervacije za obveze i troškove

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

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 također obračunava rezervacije za neiskorištene godišnje odmore

Dugoročno nagrađivanje zaposlenika

Shema dugoročnog nagrađivanja djelatnika uključuje trogodišnji ciklus u kojem se određeni postotak nagrade zadržava te se isplaćuje nakon tri godine ovisno o postignutim rezultatima kroz to razdoblje. Rezervacija za dugoročno nagrađivanje zaposlenih se ne diskontira.

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 25).

Amortizacija odgođenog troška stjecanja

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

U 2012. godini Društvo je napravilo analizu procjene razdoblja amortizacije odgođenih troškova stjecanja koja je rezultirala novom procjenom razdoblja amortizacije. Uprava Društva na temelju podataka o članovima koji su prebacili svoja sredstva u drugi obvezni mirovinski fond (pri čemu je broj članova odlaznika nakon istupanja na snagu izmjene Pravilnika zanemariv) te prosječne starosti članova Fonda pribavljenih prodajnim kanalima i zakonskim propisima za odlazak u mirovinu, procjenjuje da je očekivano vremensko razdoblje u kojem će prosječan imatelj udjela zadržati svoja ulaganja u Fondu 30 godina (2012.: 30 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 potkrjepljuju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

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

Regulatorni zahtjevi

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

Potencijalne obveze u ime Mirovinskog fonda

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

Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

5 Prihodi od upravljanja Fondom

	2012.	2013.
	'000 kn	'000 kn
Naknada od uplaćenih doprinosa	9.747	9.904
Naknada od ukupne imovine Mirovinskog fonda	83.301	99.616
Izlazna naknada	-	1
	<u>93.048</u>	<u>109.521</u>

Naknada od ukupne imovine Mirovinskog fonda

Društvo ima pravo na naknadu od ukupne imovine Mirovinskog fonda, u iznosu od 0,45% godišnje (2012.: 0,45%), obračunatu na osnovu ukupne imovine Mirovinskog fonda umanjene za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja. Naknada se obračunava dnevno, a naplaćuje mjesečno.

Naknada od uplaćenih doprinosa

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

Naknada za izlaz

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

<i>Datum izlaza</i>	2012. Naknada za izlaz	2013. 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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

6 Rashodi od upravljanja Fondom

	2012.	2013.
	'000 kn	'000 kn
Transakcijski troškovi	1	-
Troškovi marketinga	343	1.032
Troškovi agenata prodaje (amortizacija odgođenih troškova prodaje)	1.275	1.275
<i>Ostali troškovi od upravljanja fondom</i>		
Troškovi komunikacije s članovima	855	818
Troškovi naknade Agenciji	5.594	7.821
Troškovi REGOS-a	18.015	18.522
Ostali troškovi	403	462
	<u>24.867</u>	<u>27.623</u>
	<u>26.486</u>	<u>29.930</u>

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

Troškovi Agencije uključuju naknadu obračunatu na ukupnu imovinu Mirovinskog fonda u iznosu od 0,35 ‰ godišnje (2012.: 0,3‰). Trošak naknade snosi Društvo i ne naplaćuje se od imovine Mirovinskog fonda. Tijekom 2013. godine Društvo je platilo za ovu naknadu 7.786 tisuća kuna (2012.: 5.572 tisuće kuna). Naknada se obračunava dnevno i naplaćuje mjesečno.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

7 Rashodi od poslovanja Društva

	2012.	2013.
	'000 kn	'000 kn
Materijalni troškovi	116	171
Troškovi osoblja	6.030	7.454
Amortizacija	442	429
Ostali troškovi poslovanja:		
Troškovi najma	809	659
IT troškovi	1.911	2.119
Troškovi održavanja prostora i ostali režijski troškovi	216	143
Premije osiguranja i bankarske usluge	163	138
Računovodstvene, revizijske i ostale intelektualne usluge	413	801
Telekomunikacijske i poštanske usluge	248	221
Pravni i sudski troškovi	40	62
Ostali troškovi	810	720
	<u>4.610</u>	<u>4.864</u>
	<u>11.198</u>	<u>12.917</u>

Troškovi osoblja uključuju 825 tisuća kuna (2012.: 756 tisuće kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. Krajem godine Društvo je zapošljavalo 17 djelatnika (2012.: 13 djelatnika). Na dan 31. prosinca 2013. troškovi osoblja također uključuju 161 tisuće kuna rezervacija za neiskorištene godišnje odmore (2012.: 87 tisuća kuna).

Također, troškovi osoblja uključuju 1.914 tisuća kuna (2012.: 1.054 tisuće kuna) bonusa plaćenih ili obračunatih za isplatu djelatnicima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

8 Neto financijski rezultat

	2012. '000 kn	2013. '000 kn
Neto prihod od kamata		
Prihodi od kamata na depozite kod banaka	3.811	2.788
Prihodi od kamata po žiro računima	87	47
	<u>3.898</u>	<u>2.835</u>
Ostali financijski prihodi i rashodi		
Neto nerealizirani dobiti od instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka - dužničke vrijednosnice	95	213
Neto realizirani dobiti od instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka - dužničke vrijednosnice	117	442
	<u>212</u>	<u>655</u>
	<u>4.110</u>	<u>3.490</u>

9 Ostali prihodi i rashodi

	2012. '000 kn	2013. '000 kn
Prihodi od licence	2.005	-
Prihodi od ukidanja obračunatih pravnih i sudskih troškova	1.799	-
Ostali neto prihodi	2.282	1.774
	<u>6.086</u>	<u>1.774</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

10 Porez na dobit

Trošak poreza na dobit priznat u računu dobiti i gubitka

	2012. ‘000 kn	2013. ‘000 kn
Trošak tekućeg poreza na dobit	-11.927	-13.947
Odgođeni porezni trošak	-1.228	-466
Ukupan trošak poreza na dobit	<u>-13.155</u>	<u>-14.413</u>

Usklađenje računovodstvene dobiti i poreza na dobit

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

	2012. ‘000 kn	2013. ‘000 kn
Dobit prije oporezivanja	65.560	71.938
Porez po stopi od 20% (2012.: 20%)	-13.112	-14.388
Porezno nepriznati rashodi (po stopi od 20%)	-53	-36
Porezne olakšice (po stopi od 20%)	10	11
Porez na dobit	<u>-13.155</u>	<u>-14.413</u>
Efektivna porezna stopa	<u>20,07%</u>	<u>20,04%</u>
Obveza/potraživanje za porez na dobit		
Obveza poreza na dobit	-	1.833
Pretplata poreza na dobit	<u>4.556</u>	<u>-</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

11 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
Žiro računi	7.884	4.277
Gotovina u blagajni	2	1
	<u>7.886</u>	<u>4.278</u>

12 Financijska imovina

	Bilješka	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
a) Dugotrajna financijska imovina			
<i>Zajmovi i potraživanja</i>			
Jamstveni polog, denominiran u kunama		67.297	72.460
Depoziti bankama, denominirani u kunama		166	166
		<u>67.463</u>	<u>72.626</u>
Dugoročna potraživanja od povezanih osoba	19	1.276	1.276
		<u>68.739</u>	<u>73.902</u>

Na dan 31. prosinca 2013. godine jamstveni polog u ukupnom iznosu od 72.460 tisuća kuna (2012.: 67.297 tisuća kuna) plasiran je kao oročeni depozit kod Societe Generale Splitske banke d.d. Split, banke skrbnika Mirovinskog fonda uz prosječnu ponderiranu godišnju kamatnu stopu od 3,90% na 31. prosinca 2013. (2012.: 4,13%). U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, jamstveni polog se izdvaja u iznosu od 1 milijun kuna za prvih 50.000 članova te dodatnih 1 milijun kuna za svakih 10.000 novih članova. Jamstveni polog može se koristiti za pokriće neostvarenog zajamčenog prinosa članovima Mirovinskog fonda. Sredstva jamstvenog pologa se ne mogu založiti niti ta sredstva ulaze u stečajnu masu Društva ili Banke skrbnika. Svako povećanje ili smanjenje jamstvenog pologa odobrava Agencija.

Na kraju godine ostali depoziti kod banaka uključuju depozit kod Zagrebačke banke d.d. Zagreb u ukupnom iznosu od 166 tisuća kuna (2012.: 166 tisuća kuna) uz prosječnu godišnju varijabilnu kamatnu stopu od 0,63% na 31. prosinca 2013. godine (2012.: 1,88%) s dospijecem u travnju 2014. godine.

Na dan 31. prosinca 2013. godine fer vrijednost dugotrajnih potraživanja od povezanih osoba iznosi 1.164 tisuća kuna (2012.: 1.119 tisuća kuna), na temelju novčanih tokova diskontiranih po stopi od 3,74% (2012.: 3,82%).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

12 Financijska imovina (nastavak)

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2013.
	'000 kn	'000 kn
b) Kratkotrajna financijska imovina		
<i>Financijska imovina određena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka – dužničke vrijednosnice</i>		
<i>Trezorski zapisi denominirani u kunama, ne kotiraju, nisu listani</i>		
Trezorski zapis Ministarstva financija Republike Hrvatske, ožujak 2013.	21.952	0
Trezorski zapis Ministarstva financija Republike Hrvatske, svibanj 2013.	8.948	0
Trezorski zapisi Ministarstva financija Republike Hrvatske, veljača 2014.	0	24.936
Trezorski zapis Ministarstva financija Republike Hrvatske, ožujak 2014.	0	11.977
	<u>30.900</u>	<u>36.913</u>

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 kotirane dužničke vrijednosnice i koristi ih tijekom godine prvenstveno za plaćanje dividende vlasnicima.

13 Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2013.
	'000 kn	'000 kn
Potraživanja od Mirovinskog fonda po naknadi od ukupne imovine Mirovinskog fonda	7.785	8.862
	<u>7.785</u>	<u>8.862</u>

14 Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2013.
	'000 kn	'000 kn
Potraživanja od države za porez na dobit	4.556	0
Ostala potraživanja	11	4
	<u>4.567</u>	<u>4</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

15 Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda

	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
Obračunata nedospjela kamata - depoziti	313	289

16 Odgođena porezna imovina

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

	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn	Priznato u dobiti i gubitku 2012. '000 kn	Priznato u dobiti i gubitku 2013. '000 kn
Obračunati troškovi i rezervacije	1.463	997	-1.228	-466
Odgođena porezna imovina	1.463	997	-1.228	-466

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

17 **Nekretnine, postrojenja i oprema****Oprema**

	2012. '000 kn	2013. '000 kn
Nabavna vrijednost		
Na dan 1. siječnja	5.044	4.732
Povećanja	72	770
Smanjenja	-384	-324
Na dan 31. prosinca	<u>4.732</u>	<u>5.178</u>
Akumulirana amortizacija		
Na dan 1. siječnja	4.485	4.483
Trošak za godinu	309	320
Smanjenje	-311	-324
Na dan 31. prosinca	<u>4.483</u>	<u>4.479</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost		
Na dan 1. siječnja	559	249
Na dan 31. prosinca	<u><u>249</u></u>	<u><u>699</u></u>

18 **Nematerijalna imovina**

	2012. '000 kn	2013. '000 kn
Nabavna vrijednost		
Na dan 1. siječnja	4.819	4.819
Povećanja	0	4
Na dan 31. prosinca	<u>4.819</u>	<u>4.823</u>
Akumulirana amortizacija		
Na dan 1. siječnja	3.168	3.301
Trošak za godinu	133	109
Na dan 31. prosinca	<u>3.301</u>	<u>3.410</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost		
Na dan 1. siječnja	1.651	1.518
Na dan 31. prosinca	<u><u>1.518</u></u>	<u><u>1.413</u></u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

19 Ostala imovina

	Bilješka	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
Odgođene naknade za prikupljanje članova		31.232	29.957
Dugoročna potraživanja od povezanih osoba	12a	1.276	1.276
		32.508	31.233
		32.508	31.233

Odgođene naknade za prikupljanje članova

	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
Na dan 1. siječnja	32.507	31.232
Iskazano na teret dobiti i gubitka:		
- Amortizacija	-1.275	-1.275
	31.232	29.957
	31.232	29.957

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

20 Upisani kapital

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2013.
	'000 kn	'000 kn
Upisani kapital	90.000	90.000
	=====	=====

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

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2013.
	Udio	Udio
Allianz New Europe Holding GmbH, Austrija	51%	51%
Zagrebačka banka d.d., Republika Hrvatska	49%	49%
	-----	-----
	100%	100%
	=====	=====

Krajnje matično društvo je Allianz SE Njemačka.

Isplata dobiti

U prosincu 2011. godine 59.900 tisuća kuna je isplaćeno kao predujam dobiti za 2011. godinu. U travnju 2012. godine donesena je odluka o raspodijeli dobiti Društva na način da se cijela dobit isplaćuje vlasnicima kao dividenda. Ostatak dobiti za 2011. godinu u iznosu od 2.568 tisuća kuna isplaćen je u veljači 2013. Uprava će predložiti isplatu dobiti za 2013. godinu u iznosu od 57.525 tisuća kuna.

21 Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima

	31. prosinca 2012.	31. prosinca 2013.
	'000 kn	'000 kn
Obveze za Regos	1.519	1.530
Ostale obveze s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	1.607	106
	-----	-----
	3.126	1.636
	=====	=====

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

22 Ostale obveze

	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
Obveze prema Agenciji	520	692
Obveze za porez na dobit	0	1.833
Obveze za plaće djelatnika	401	559
Obveze za PDV	0	2
Ostale obveze	5	0
	<u>926</u>	<u>3.086</u>

23 Rezerviranja

	Rezervacije za bonuse '000 kn	Rezervacije za sudske sporove '000 kn	Rezervacije za ostale stavke '000 kn	Rezervacije za neiskorište ne godišnje odmore '000 kn	Ukupno '000 kn
Stanje 1. siječnja 2012.	4.127	799	1.000	177	6.103
Iskorištene rezervacije	-1.880	0	0	-177	-2.057
Povećanje/(smanjenje)	1.054	-799	-1.000	87	-658
Stanje 31. prosinca 2012.	<u>3.301</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>87</u>	<u>3.388</u>
Stanje 1. siječnja 2013.	3.301	0	0	87	3.388
Iskorištene rezervacije	-1.881	0	0	-87	-1.968
Povećanje/(smanjenje)	1.914	0	0	161	2.075
Stanje 31. prosinca 2013.	<u>3.334</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>161</u>	<u>3.495</u>

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

23 Rezerviranja (nastavak)

Analiza ukupnih rezerviranja:

	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
Dugoročna (Rezervacije za bonuse)	1.317	546
Kratkoročna	2.071	2.949
	<u>3.388</u>	<u>3.495</u>

Očekuje se da će rezerviranja za bonuse u iznosu od 2.788 tisuća kuna biti iskorištene tijekom 2014. godine, a 546 tisuća kuna tijekom 2015. i 2016. godine.

24 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja

	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
Obveze za obračunate administrativne i ostale troškove upravljanja fondom	2.552	1.888
	<u>2.552</u>	<u>1.888</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**25 Upravljanje financijskim rizikom**

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

(a) Kreditni rizik

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

Na dan izvještavanja kreditni rizik Društva odnosi se na:

	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
Zagrebačka banka d.d., Zagreb	8.050	4.443
Societe Generale Splitska banka d.d., Split	67.297	72.460
Republika Hrvatska	30.900	36.613
Potraživanja od Mirovinskog fonda	7.785	8.862
Obračunata kamata po bankovnim depozitima	313	289
Potraživanja od povezanih osoba i ostala potraživanja	1.786	1.980
	—————	—————
Ukupno	116.131	124.647
	=====	=====

Od navedenih izloženosti, na 31. prosinca 2013. samo izloženost Republici Hrvatskoj te Zagrebačkoj banci d.d. imaju rejting prema Standard & Poor's-u i to oboje BB+ (31. prosinca 2012.: BB+ oboje).

Na dan 31. prosinca 2013. godine nije bilo financijske imovine koja je dospjela ili za koju je napravljen ispravak vrijednosti, te nije bilo nikakvih instrumenata osiguranja naplate.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**25 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)***(a) Kreditni rizik(nastavak)*

Maksimalna izloženost kreditnom riziku prikazana je u nastavku:

	<i>Bilješke</i>	31. prosinca 2012. '000 kn	31. prosinca 2013. '000 kn
Financijska imovina	12	99.954	111.107
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja		8.293	9.567
Novac i novčani ekvivalenti	11	7.884	4.277
		_____	_____
Ukupno		116.131	124.951
		=====	=====

*(b) Tržišni rizik**(i) Kamatni rizik*

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

Duracija portfelja dužničkih vrijednosnih papira iznosila je 0,16 (2012.: 0,23) što znači da ukoliko bi došlo do rasta kamatnih stopa za 1 postotni bod (isti rast kamatnih stopa za sva dospijeća), tada bi se vrijednost dužničkih vrijednosnih papira smanjila za 0,16% (2012.: 0,23%). Kako je na 31. prosinca 2013. vrijednost imovine tog portfelja iznosila 36.913 tisuća kuna (2012.: 30.900 tisuća kuna), tada bi smanjenje vrijednosti iznosilo 59 tisuća kuna (2012.: 71 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2013. godine, kada bi kamatne stope na depozite kod banaka bile 1 postotni bod više/nije, a pod pretpostavkom nepromijenjenosti ostalih varijabli, dobit prije oporezivanja bila bi 726 tisuća kuna niža/viša (2012.: 675 tisuća kuna), uglavnom kao rezultat višeg/nizjeg prihoda od kamata na depozite kod banaka s promjenjivom stopom.

(ii) Tečajni rizik

Društvo 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 2013. 100% ukupne imovine i 99,85% ukupnih obveza Društva je bilo denominirano u kunama (31. prosinca 2012.: 100% ukupne imovine i 98,91% ukupnih obveza). Sukladno tome, bilo kakva promjena tečaja (HRK/EUR) bi imala minimalan utjecaj na ukupnu imovinu Društva.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**25 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)***(b) Tržišni rizik (nastavak)**(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.

(c) Rizik likvidnosti

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

Preostala ročnost obveza Društva prikazana je u nastavku:

	Do 1 mjesec '000 kn	1-3 mjeseca '000 kn	3-12 mjeseci '000 kn	Od 1 do 5 godina '000 kn	Preko 5 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
31. prosinca 2013.						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	3.574	0	1.591	0	0	5.165
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

	Do 1 mjesec '000 kn	1-3 mjeseca '000 kn	3-12 mjeseci '000 kn	Od 1 do 5 godina '000 kn	Preko 5 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
31. prosinca 2012.						
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	4.446	0	2.344	0	0	6.790
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(d) Upravljanje kapitalom

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

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

Iznos minimalnog registriranog kapitala društva za upravljanje mirovinskim fondom je 40 milijuna kuna. Društvo mora održavati svoj kapital na razini od najmanje polovice zahtijevanog kapitala. Tijekom 2013. kao i prethodne godine Društvo je udovoljavalo ovom uvjetu

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**25 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)***(e) Procjena fer vrijednosti*

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

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

MSFI 7 *Financijski instrumenti: Objavljivanje* („MSFI 7”) zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o financijskim instrumentima koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti. 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 2013. 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 36.913 tisuća kuna (razina 2), a odnosi se na dužničke vrijednosnice (31. prosinca 2012.: 30.900 tisuća kuna razina 1).

	2012.		2013.	
	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Fer vrijednost '000 kn	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Fer vrijednost '000 kn
Financijska imovina	116.133	115.976	124.952	124.840
Financijske obveze	6.790	6.790	5.165	5.165

Na dan 31. prosinca 2013. godine fer vrijednost dugotrajnih potraživanja od povezanih osoba iznosi 1.164 tisuće kuna (2012.: 1.119 tisuća kuna), na temelju novčanih tokova diskontiranih po stopi od 3,74% (2012.: 3,82%). Fer vrijednost jamstvenog pologa na 31. prosinca 2013. godine približno je jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti budući da je njegova kamatna stopa približno jednaka tržišnoj.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

26 Transakcije s povezanim osobama

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnicima i fondom kojim 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 i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, povezanim osobama Društva i Mirovinskog fonda smatraju se dioničari, subjekt u kojem dioničar izravno ili neizravno posjeduje više od 10% izdanih dionica, članovi Uprave i Nadzornog odbora, njihovi najbliži srodnici te ostali pojedinci koji mogu utjecati na donošenje odluka u Društvu i Mirovinskom fondu.

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

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

Sljedeći troškovi u navedenim omjerima bili su predmet podjele tijekom 2013. i 2012. godine:

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

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

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je potraživalo 657 tisuća kuna (2012.: 446 tisuća kuna) od Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima te nije imao obvezu prema istom društvu na 31. prosinca 2013. godine (2012.: nula kuna).

U 2013. godini Društvo je imalo tekući račun i depozite kod Zagrebačke banke d.d.

Tijekom 2013. i 2012. godine Društvo nije imalo transakcija s Allianz New Europe Holding GmbH. Društvo je platilo Allianz Zagreb d.d., podružnici Allianz SE, iznos od 123 tisuće kuna na ime premija (2012.: 154 tisuće kuna), te je priznalo u rashode 25 tisuća kuna (2012.: 22 tisuće kuna) troškova marketinških usluga obavljenih od strane Allianz Zagreb d.d.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**26 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)**

Troškovi Uprave uključuju troškove redovne plaće i troškove bonusa. Za 2013. godinu ti su troškovi iznosili 1.992 tisuća kuna (2012.: 1.807 tisuća kuna) redovne plaće i 853 tisuća kuna bonusa (2012.: 1.220 tisuća kuna). Društvo je tijekom 2013. isplatilo 40 tisuća kuna (2012.: 39 tisuća kuna) nagrade članovima Nadzornog odbora.

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije s vlasnicima Društva (sve sa Zagrebačkom bankom d.d.) za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. i 2012. iznose kako slijedi:

	2012. '000 kn	2013. '000 kn
Imovina		
Financijska imovina	8.053	4.446
Obveze		
Obveza za isplatu dobiti	2.568	0
Prihodi		
Prihodi od kamata	229	47
Rashodi		
Administrativni troškovi	13	17

Poslovnih transakcija s krajnjim vlasnikom Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2013. i 2012. nije bilo.)

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije društva s ostalim članicama Allianz grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. i 2013. iznose kako slijedi:

	2012. '000 kn	2013. '000 kn
Imovina		
Potraživanja	1.722	1.933
Obveze		
Obveze	24	19
Prihodi		
Ostali prihodi	2.005	0
Rashodi		
Administrativni troškovi	2.117	2.424

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije s obveznim mirovinskim fondom kojim Društvo upravlja za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. i 2013. iznose kako slijedi:

	2012. '000 kn	2013. '000 kn
Imovina		
Potraživanja	7.785	8.862
Prihodi		
Prihodi od upravljanja fondom	93.048	109.521

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)**26 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)**

Stanja potraživanja i obveza te poslovne transakcije s ključnim rukovodstvom Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. i 2013. iznose kako slijedi:

	2012. '000 kn	2013. '000 kn
Obveze		
Obveze za troškove plaća i bonusa	1.360	1.840
Rashodi		
Troškovi osoblja	3.027	2.845
Od toga: mirovinski doprinosi	436	374

Ostale povezane osobe uključuju trgovačka društva u kojima su članovi Uprave Društva, članovi Nadzornih odbora tih trgovačkih društava. Transakcija s tim trgovačkim društvima nije bilo tijekom 2012. i 2013. godine.

Rukovodstvo Društva

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

Uprava

Dinko Novoselec, Predsjednik Uprave

Davor Doko, Član Uprave

Nadzorni odbor

Boris Galić, Predsjednik Nadzornog odbora

Davor Pavlić, Zamjenik Predsjednika Nadzornog odbora

Zrinka Galić, Član Nadzornog odbora