

**ALLIANZ INVEST D.O.O. DRUŠTVO ZA
UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA**

**IZVJEŠĆE O IZRAČUNU KAPITALA DRUŠTVA ZA
UPRAVLJANJE ZA 2019. GODINU**

Sadržaj

Neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja.....	1
Izvještaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima fondovima.....	3



Neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja

Upravi društva Allianz Invest d.o.o.

Ovo izvješće sastavljeno je u skladu s uvjetima Ugovora potpisanog između društva PricewaterhouseCoopers d.o.o. i društva Allianz Invest d.o.o. („Društvo“) od 08. siječnja 2020. godine, za potrebe Izvještaja o izračunu kapitala Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. („Izvještaj o izračunu kapitala“, „Izvještaj“).

Odgovornost Uprave

Uprava Društva je odgovorna za pripremu Izvještaja o izračunu kapitala u skladu s kriterijima navedenima u Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Zakon“) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17) („Pravilnik“), koje je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“) („Regulativa“). Odgovornost Uprave uključuje pripremu pravilnog, potpunog i točnog Izvještaja o izračunu kapitala, koji je u skladu s objavljenim revidiranim financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2019. godine.

Opsega predmeta angažmana i utvrđivanje kriterija

Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja da li je Izvještaj o izračunu kapitala u skladu s revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2019. i da li je pripremljen, u svim značajnim odrednicama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Naša odgovornost

Naša je odgovornost izraziti zaključak o Izvještaju o izračunu kapitala na osnovu obavljenog rada.

Naš angažman proveli smo u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 'Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija'. Ovaj standard zahtijeva našu usklađenost s etičkim zahtjevima te planiranje i provođenje angažmana s izražavanjem uvjerenja kako bismo dobili razumno uvjerenje o tome je li Izvještaj, u svim značajnim odrednicama, pripremljen u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Naša neovisnost i kontrola kvalitete

Poštivali smo zahtjeve neovisnosti i druge etičke zahtjeve Kodeksa etike za profesionalne računovođe kojeg je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe i koji se temelji na načelima poštenja, objektivnosti, profesionalne kompetentnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja.

Primjenjujemo Međunarodni standard kontrole kvalitete 1 i stoga imamo uspostavljen sveobuhvatan sustav kontrole kvalitete, uključujući dokumentirane politike i postupke povezane s usklađenosti s etičkim zahtjevima, profesionalnim standardima te primjenjivim zakonskim i regulatornim zahtjevima.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Heinzelova 70, 10000 Zagreb, Croatia
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr

Trgovački sud u Zagrebu, br. Tl-99/7257-2, MBS: 080238978; OIB: 81744835353; Temeljni kapital: 1.810.000,00 kn, uplaćen u cijelosti; Uprava: J. M. Gasparac, predsjednik; S. Dušić, član; T. Mačašević, član; žiro-račun: Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, Zagreb, IBAN: HR8124840081105514875.



Sažetak izvršenog rada

U okviru svojeg rada proveli smo, između ostalog, sljedeće postupke:

- Stjecanje razumijevanja o procesima u Društvu koje obuhvaćaju stanja i transakcije koje su uključene u Izvještaj;
- Razumijevanje internih kontrola u procesu pripreme Izvještaja;
- Povezivanje iznosa objavljenih u Izvještaju s poslovnim knjigama Društva;
- Provedbu detaljnog testiranja značajnih iznosa i transakcija objavljenih u Izvještaju, na bazi uzorka;
- Provjeru potpunosti Izvještaja u odnosu na odredbe navedene u Pravilniku;
- Provjeru matematičke točnosti Izvještaja;
- Usklade iznosa objavljenih u Izvještaju s revidiranim financijskim izvještajima;
- Procjenu usklađenosti Društva s minimalnim potrebnim iznosom kapitala propisanim od strane Agencije;
- Provjeru prezentacije informacija objavljenih u Izvještaju.

Priroda i opseg naših postupaka utvrđeni su temeljem naše procjene rizika i naše stručne prosudbe kako bismo dobili razumno uvjerenje. Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Zaključak s izražavanjem razumnog uvjerenja

Prema našem mišljenju, Izvještaj je usklađen s revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2019. te je pripremljen, u svim materijalnim značajkama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Inherentna ograničenja

Temeljem obavljenih i gore opisanih postupaka ovo izvješće jest izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja, te njegova namjena nije, niti ono predstavlja, pravno mišljenje o usklađenosti sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16 i 126/19).

Ograničenje upotrebe i distribucije

Ovo neovisno izvješće s izražavanjem uvjerenja smiju koristiti isključivo Uprava, Nadzorni odbor i vlasnici Društva i to isključivo u svrhu usklađenosti Društva sa zahtjevima Regulative te izvještavanja prema Agenciji. Dajemo dopuštenje da ovo izvješće bude objavljeno na službenim web stranicama Društva kako je to i određeno u Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17) zajedno s Izvještajem o izračunu kapitala Društva¹ za 2019. godinu kako bi omogućilo Upravi potvrdu da je pribavila neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja vezano za Izvještaj o izračunu kapitala za 2019. godinu. U najvećoj mjeri dopuštenoj zakonom, ne prihvaćamo i ne preuzimamo odgovornost za naš rad vezan za ovo izvješće ili ovo izvješće prema drugima osim prema Upravi društva Allianz Invest d.o.o., osim u slučajevima gdje smo uvjete izričito dogovorili u pisanom obliku.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 27. travnja 2020.

Siniša Dušić

Siniša Dušić
Član Uprave i Ovlašteni revizor



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

¹ Uprava društva je odgovorna za objavljivanje informacija na službenim web stranicama Društva i za točnost tih informacija. Opseg našeg posla ne uključuje pregled tih pitanja; prema tome, ne preuzimamo nikakvu odgovornost za bilo kakve izmjene koje bi mogle biti učinjene u Izvještaju o izračunu kapitala na kojem se temelji neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja ili bilo kakve razlike između izvješća koje smo izdali i informacija prikazanih na službenim web stranicama Društva.

	Iznos (u HRK)
1. Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	5.000.000,00
2. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	-2.811.953,24
3. Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	
4. Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	
5. Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)	2.188.046,76
6. Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	
7. Odgođena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti, isključujući onu koja proizlazi iz privremenih razlika (bez povezanih poreznih obaveza, ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st. 3.) (neg)	
8. Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	
9. Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	
10. Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju društva za upravljanje (negativni iznos)	
11. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	
12. Izravna, neizravna i sintetska ul. u instr. red. osn. kap. subj. fin. sektora, ako ti subj. imaju s institucijom recipročna međusobna ulag. kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (neg)	
13. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za uprav. u instr. redovnog os. kap. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. nema značajno ulag. (izn. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz. (neg)	
14. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za upr. u instr. red. osn. kap. subj. fin.sek., ako dr. za upr. u tim subjektima ima značajno ulag. (izn. iznad praga od 10% bez priznatih kr. poz. (neg)	
15. Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10%, bez povezanih poreznih obaveza ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st. 3.) (negativni iznos)	
16. Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	
17. od čega: izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje	
18. od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	
19. Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	
20. Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	
21. Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	
22. Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)	
23. Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)	2.188.046,76

Dodatni osnovni kapital	
24. Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice	
25. od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0,00
26. od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	
27. Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	0,00
28. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	
29. Izravna, neizravna i sintetska ulag. u instr. dod. osn. kap. subj.fin. sek., ako ti subjekti imaju s dr. za uprav. recipročna međusobna ulag. kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (neg)	
30. Izravna, neizravna i sintetska ulag. u instr. dod. os. kap. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. tim subj. nema značajno ulag. (iz. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz.) (neg)	
31. Izravna, neizravna i sintetska ulag. dr. za uprav. u instr. dod. osn. kap. subj. fin. sek., ako dr.za uprav. u tim subj. ima značajno ulag. (bez priznatih kr. poz.)(neg)	
32. Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	
33. Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)	0,00
34. Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)	0,00
35. Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)	2.188.046,76
Dopunski kapital	
36. Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice	
37. Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)	0,00
38. Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	
39. Ulaganje u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjkata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (neg)	
40. Izravna i neizravna ulag. u instr. dop. kap. i podređene kred. subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. nema znač. ulag. (iz. iznad praga od 10% bez priznatih kr.poz.) (neg)	
41. Izravna i neizravna ulag. dr. za uprav. u instr. dop. kap. i podređene kredite subj. fin. sek., ako dr. za uprav. u tim subj. ima značajno ulag. (bez priznatih kratkih pozicija) (neg)	
42. Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)	0,00
43. Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)	0,00
Opći troškovi poslovanja društva za upravljanje iz prethodne poslovne godine	
44. Ukupni rashodi	5.153.595,99
45. Udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)	

46. Provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i naknade) (negativni iznos)	
47. Naknade za trgovanje (negativni iznos)	
48. Jednokratni rashodi (negativni iznos)	
49. Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)	5.153.595,99
KAPITALNI ZAHTEVI	
REGULATORNI KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)	2.188.046,76
KAPITALNI ZAHTEV prema članku 21. stavak 1. točka 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovoga Pravilnika (1/4 općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine)	1.288.399,00
KAPITALNI ZAHTEV PREMA ČLANKU 21. STAVKU 1. TOČKI 1. ZOIFJP	1.000.000,00
KAP. ZAH. PR. ČL. 4. ST.1. T. a) ovoga Pravilnika	
Višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala	899.647,76
Dodatne informacije	
50. Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	
51. Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	
52. Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	
53. Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	
54. Neuključena dobit tekuće godine	728.465,29
55. Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	
56. 0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna	
57. Informacije iz članka 437. Uredbe:	899.647,76

Odobрили i potpisali u ime društva Allianz Invest d.o.o.:

Radovan Abramović



Predsjednik Uprave Društva za upravljanje

Davor Ilijaš



Član Uprave Društva za upravljanje

Zagreb, 27. travnja 2020. godine

Allianz 
ALLIANZ INVEST d.o.o.
 Zagreb