

POSLOVNA GODINA

2018.

KVARTAL

II

BROJ ZA IZVJEŠĆA

30535

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2018.

OIB

99318944138

IZVJEŠTAJI

- [01. Izvještaj o financijskom položaju](#)
- [02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti](#)
- [03. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda](#)
- [04. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda](#)
- [05. Izvještaj o posebnim pokazateljima mirovinskog fonda](#)
- [06. Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza mirovinskog fonda](#)
- [07. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

NAZIV MIROVINSKOG FONDA

**PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond - kategorija B**

## IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Obrazac IFP

Naziv mirovinskog fonda: PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond - kategorija B  
 OIB fonda: 99318944138  
 Naziv mirovinskog društva: PBZ CROATIA OSIGURANJE d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondovima  
 Izvještajno razdoblje: 30.06.2018.

(u HRK)

Konta skupine	POZICIJA	AOP	31.12.2017.	30.06.2018.
	<b>Imovina fonda</b>			
10+18*	Novčana sredstva	1	63.510.690,18	62.264.490,40
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0,00	0,00
	Prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri (Σ AOP4+AOP7)	3	<b>13.553.222.395,59</b>	<b>13.966.568.230,02</b>
30+32+40+41+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP5 + AOP6)	4	13.553.222.395,59	12.475.849.542,48
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	5	13.530.917.395,59	12.475.849.542,48
	b) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	6	22.305.000,00	0,00
50+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	7	0,00	1.490.718.687,54
31+51	Instrumenti tržišta novca	8	0,00	0,00
33x	Udjeli UCITS fondova	9	752.894.965,32	854.488.334,17
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	10	0,00	0,00
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	11	108.622.494,39	135.935.830,75
35	Izvedeni financijski instrumenti	12	544.810,00	14.190.307,00
55	Ostala financijska imovina	13	0,00	0,00
raz I (osim kt 10)+39+49	Ostala imovina	14	3.812.651,47	186.277.419,75
	<b>UKUPNA IMOVINA (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+ AOP12+AOP13+AOP14)</b>	<b>15</b>	<b>14.482.608.006,95</b>	<b>15.219.724.612,09</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	<b>16</b>	<b>153.583.762,49</b>	<b>2.194.102.391,41</b>
	<b>Obveze fonda</b>			
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	17	0,00	66.589.208,73
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	18	0,00	0,00
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	19	0,00	169.734.709,00
23	Obveze prema mirovinskom društvu	20	4.802.549,43	4.466.023,87
24	Obveze prema depozitaru	21	298.308,47	274.797,64
26	Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica	22	1.164.901,45	310.607,26
25+28*	Ostale obveze mirovinskog fonda	23	0,00	0,00
	<b>Ukupno obveze mirovinskog fonda (Σ od AOP17 do AOP23)</b>	<b>24</b>	<b>6.265.759,35</b>	<b>241.375.346,50</b>
	<b>Neto imovina mirovinskog fonda (AOP15-AOP24)</b>	<b>25</b>	<b>14.476.342.247,60</b>	<b>14.978.349.265,59</b>
	<b>Broj obračunskih jedinica</b>	<b>26</b>	<b>64.803.391,3370</b>	<b>66.595.518,4783</b>
	<b>Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda (AOP25/AOP26)</b>	<b>27</b>	<b>223,3887</b>	<b>224,9153</b>
	<b>Obveze fonda prema izvorima imovine</b>			
90	Novčani primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	28	11.990.859.485,59	12.513.238.611,63
93	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	29	-2.369.714.320,86	-2.492.224.039,97
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	87.663.796,07	1.216.000.280,58
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	3.653.670.617,28	3.741.334.413,35
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP33+AOP34)	32	1.113.862.669,52	0,00
96x+96y	- fer vrijednost financijske imovine	33	1.113.862.669,52	0,00
96z	- učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0,00	0,00
	<b>UKUPNO OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE (Σ od AOP28 do AOP32)</b>	<b>35</b>	<b>14.476.342.247,60</b>	<b>14.978.349.265,59</b>
<b>995-999</b>	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	<b>36</b>	<b>153.583.762,49</b>	<b>2.194.102.391,41</b>

## IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Obrazac ISD

Naziv mirovinskog fonda: PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond - kategorija B

OIB fonda: 99318944138

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018. - 30.06.2018.

(u HRK)

Konta skupine	POZICIJA	AOP	01.01.2017. - 30.06.2017.	01.01.2018. - 30.06.2018.
	<b>Neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (AOP38-AOP39)</b>	37	<b>-3.922.884,34</b>	<b>65.624.961,58</b>
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	33.616.785,06	116.218.790,91
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	37.539.669,40	50.593.829,33
	<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41+AOP42)</b>	40	<b>-130.422.078,36</b>	<b>899.733.363,55</b>
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodenje na fer vrijednost)	41	-49.558.416,28	997.272.343,17
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	-80.863.662,08	-97.538.979,62
	<b>Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP48)</b>	43	<b>274.363.652,81</b>	<b>349.073.758,20</b>
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	44	189.869.885,06	197.208.461,02
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	32.038.138,81	53.364.534,55
74	Prihod od dividendi	46	52.094.220,42	44.645.648,53
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0,00	0,00
76	Ostali prihodi	48	361.408,52	53.855.114,10
	<b>Ostali financijski rashodi (Σ od AOP50 do AOP53)</b>	49	<b>255.827.796,32</b>	<b>15.614.213,17</b>
67	Rashodi od kamata	50	0,00	74.114,57
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	51	255.827.796,32	15.540.098,60
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	0,00	0,00
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	53	0,00	0,00
	<b>Ostali rashodi (Σ od AOP55 do AOP59)</b>	54	<b>28.480.649,91</b>	<b>82.817.589,58</b>
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	55	26.295.826,35	26.418.359,86
65	Naknada depozitaru	56	1.618.204,74	1.625.760,91
66	Transakcijski troškovi	57	566.618,74	54.538.688,02
64y	Umanjenje ostale imovine	58	0,00	234.780,63
69	Ostali dozvoljeni troškovi mirovinskog fonda	59	0,08	0,16
	<b>Dobit ili gubitak (AOP37+AOP40+AOP43-AOP49-AOP54)</b>	60	<b>-144.289.756,12</b>	<b>1.216.000.280,58</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP62 + AOP63 + AOP66)</b>	61	<b>60.530.654,36</b>	<b>-1.113.862.669,52</b>
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	62	0,00	0,00
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP64 + AOP65)</i>	63	60.530.654,36	-1.113.862.669,52
	- nerealizirani dobiti/gubici	64	60.530.654,36	0,00
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	65	0,00	-1.113.862.669,52
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: instrumenti zaštite (učinkoviti dio) (AOP67 + AOP68)</i>	66	0,00	0,00
	- dobiti/gubici	67	0,00	0,00
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	68	0,00	0,00
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP60 + AOP61)</b>	69	<b>-83.759.101,76</b>	<b>102.137.611,06</b>

## IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (indirektna metoda)

Obrazac INTI

Naziv mirovinskog fonda: PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond - kategorija B  
 OIB fonda: 99318944138  
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2018. - 30.06.2018.

(u HRK)

Pozicija	AOP	01.01.2017. - 30.06.2017.	01.01.2018. - 30.06.2018.
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od ΣAOP99 do AOP118)</b>	98	<b>-168.112.248,46</b>	<b>-401.050.782,87</b>
Dobit ili gubitak	99	-144.289.756,12	1.216.000.280,58
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	100	-134.344.962,70	965.358.325,13
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	101	0,00	0,00
Prihodi od kamata	102	-204.878.600,76	-203.026.275,39
Rashodi od kamata	103	0,00	74.114,57
Prihodi od dividendi	104	-52.094.220,42	-44.645.648,53
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	105	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive dužničke i vlasničke vrijednosne papire	106	-221.224.684,03	-2.483.531.750,69
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	107	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele investicijskih fondova	108	75.891.119,69	-128.906.705,21
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	109	-26.178.516,50	-13.645.497,00
Primici od kamata	110	215.336.174,15	193.916.545,85
Izdaci od kamata	111	0,00	-73.550,85
Primici od dividendi	112	49.724.912,38	44.099.323,53
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	113	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	114	277.818.157,48	-181.778.968,29
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	115	-2.658.140,00	66.589.208,73
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	116	0,00	169.734.145,28
Povećanje (smanjenje) obveza prema mirovinskom društvu i depozitaru	117	-308.285,83	-360.036,39
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-905.445,80	-854.294,19
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (od ΣAOP120 do AOP123)</b>	119	<b>383.067.664,54</b>	<b>399.869.406,93</b>
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	120	476.792.511,34	522.379.126,04
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	121	-93.724.846,80	-122.509.719,11
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	122	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	123	0,00	0,00
<b>Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP98+AOP119)</b>	124	<b>214.955.416,08</b>	<b>-1.181.375,94</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	125	<b>152.311.509,10</b>	<b>63.427.908,78</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)</b>	126	<b>367.266.925,18</b>	<b>62.246.532,84</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI MIROVINSKOG FONDA***Obrazac IPNI*

Naziv mirovinskog fonda: PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond - kategorija B

OIB fonda: 99318944138

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018. - 30.06.2018.

*(u HRK)*

<b>Pozicija</b>	<b>AOP</b>	<b>30.06.2017.</b>	<b>30.06.2018.</b>
Dobit ili gubitak	127	-144.289.756,12	1.216.000.280,58
Ostala sveobuhvatna dobit	128	60.530.654,36	-1.113.862.669,52
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja mirovinskog fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP127 + AOP128)</b>	129	<b>-83.759.101,76</b>	<b>102.137.611,06</b>
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	130	476.792.511,34	522.379.126,04
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	131	-93.724.846,80	-122.509.719,11
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama mirovinskog fonda (AOP130 + AOP131)</b>	132	<b>383.067.664,54</b>	<b>399.869.406,93</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine mirovinskog fonda (AOP129 + AOP132)</b>	133	<b>299.308.562,78</b>	<b>502.007.017,99</b>

**IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA MIROVINSKOG FONDA**
*Obrazac IPPF*

Naziv mirovinskog fonda: PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond - kategorija B  
 OIB fonda: 99318944138  
 Izvještajno razdoblje: 30.06.2018.

<b>Pozicija</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Neto imovina mirovinskog fonda	14.978.349.265,59	14.476.342.247,60	13.365.437.280,88	11.590.591.261,73	10.358.492.689,65
Broj obračunskih jedinica mirovinskog fonda	66.595.518,4783	64.803.391,3370	61.275.276,5823	57.666.218,6787	55.150.925,2332
Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda	224,9153	223,3887	218,1212	200,9945	187,8208
	<b>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Prinos mirovinskog fonda	3,6000%	2,4149%	8,5210%	7,0140%	10,2026%
Pokazatelj ukupnih troškova	0,56%	0,42%	0,47%	0,51%	0,51%
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je mirovinski fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>					
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima</b>	<b>Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju</b>		<b>Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe</b>		
JANE STREET FINANCIAL LIMITED	21,89%		0,00%		
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	18,44%		0,00%		
UNICREDIT BANK AG	15,27%		0,00%		
FLOW TRADERS INSTITUTIONAL TRADING	10,60%		0,00%		

**IZVJEŠTAJ O VREDNOVANJU IMOVINE I OBVEZA MIROVINSKOG FONDA**
*Obrazac IVMF*

Naziv mirovinskog fonda:

PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond - kategorija B

OIB fonda:

99318944138

Izvještajno razdoblje:

30.06.2018.

(u kunama)

<b>Metoda vrednovanja</b>	<b>Pozicije</b>	<b>31.12.2017.</b>	<b>% NAV</b>	<b>30.06.2018.</b>	<b>% NAV</b>
<b>Fer vrijednost</b>	Financijska imovina	14.415.284.665,30	99,58%	13.480.464.014,40	90,00%
	..... od toga tehnikama procjene	334.121.515,42	2,31%	254.754.988,14	1,70%
	Financijske obveze	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	..... od toga tehnikama procjene	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Amortizirani trošak</b>	Financijska imovina	67.305.148,82	0,46%	1.552.983.177,94	10,37%
	Financijske obveze	0,00	0,00%	236.323.917,73	1,58%
<b>Ostale metode</b>	Ostala imovina	18.192,83	0,00%	186.277.419,75	1,24%
	Ostale obveze	6.265.759,35	0,04%	5.051.428,77	0,03%

## BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

*Obrazac IB*

Naziv mirovinskog fonda: PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond - kategorija B

OIB fonda: 99318944138

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018. - 30.06.2018.

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),

b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda,

c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

U Zagrebu, 31.07.2018. godine

Dubravko Štimac  
predsjednik Uprave



Renata Kašnjar-Putar  
članica Uprave

