



# Grant Thornton

An instinct for growth™

HR-10 000 Zagreb, Ulica grada Vukovara 284

Tel.: +385 1 272 06 40

Fax: +385 1 272 06 60

Email: office@hr.gt.com

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

### DIONIČARIMA Društva GRAWE Hrvatska d.d., Zagreb

#### Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

##### Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih godišnjih financijskih izvještaja Društva GRAWE Hrvatska d.d. („Društvo“) koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala, izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva GRAWE Hrvatska d.d. na dan 31. prosinca 2017. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj Uniji.

##### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe (IESBA Kodeks) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za mišljenje.

##### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima.

Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA Društva GRAWE Hrvatska d.d., Zagreb (nastavak)

### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Kako se u reviziji bavilo ključnim pitanjima

#### Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisno društvo GRAWE NEKRETNINE d.o.o.

Vidi bilješke 3 i 25 uz financijske izvještaje – Podružnice, pridružena društva i zajednički pothvati

Usredotočili smo na ovo područje s obzirom da činjenicu da ulaganje u ovisno društvo GRAWE NEKRETNINE d.o.o., a koje je Društvo steklo krajem 2016. godine, predstavlja značajnu poziciju u bilanci te na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 101.748 tisuća kuna.

Procjena vanjskih i unutarnjih pokazatelja umanjenja uključuje u značajnoj mjeri elemente prosudbe Uprave Društva, ali ne ograničavajući se na procjenu:

- tržišne vrijednosti
- promjena u gospodarskom okruženju
- budućih planova

Izvršili smo vlastitu procjenu pokazatelja umanjenja vrijednosti koji se odnose na ulaganje u ovisno društvo.

Naše procedure uključivale su slijedeće:

- usporedili smo da li iznos ulaganja u ovisno društvo prelazi iznos neto imovine ili tržišne vrijednosti ovisnog društva na promatrani datum.

- S Upravom smo razgovarali o budućim planovima u pogledu predmetnog ulaganja, kao i o tome postoji li potreba za izradom nove procjene nekretnine koja je u vlasništvu ovisnog društva

- Usporedili smo prihode, neto rezultat, popunjenost nekretnine i druge relevantne pokazatelje s planiranim rezultatima

- Također smo razmotrili je li bilo kakvih nepovoljnih promjena na tržištu nekretnina koje bi mogle utjecati na umanjenje vrijednosti udjela

Utvdili smo da je Uprava Društva koristila adekvatne prosudbe prilikom formiranja zaključka da ne postoje okolnosti niti pokazatelji umanjenja vrijednosti udjela u ovisnom društvu GRAWE NEKRETNINE d.o.o.



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA Društva GRAWE Hrvatska d.d., Zagreb (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja

Kako se u reviziji bavilo ključnim pitanjima

### Okolina informacijske tehnologije (IT)

Društvo se u svakodnevnom poslovanju značajnoj mjeri oslanja na učinkovit i neprestani rad IT platforme. IT platforma s mnoštvom automatiziranih procesa i kontrola tijekom unosa, pohranjivanja, prijenosa i korištenja informacija je oslonac mnogim aspektima procesa financijskog izvještavanja.

Osnovni dio kontrola nad unosom, pohranjivanjem, prijenosom i korištenjem informacija svakako je osigurati postojanje adekvatnog korisničkog pristupa te poštivanja internog protokola upravljanja promjenama sustava. Ti protokoli su relevantni s obzirom da osiguravaju ovlaštenu pristup i promjene IT sustava i povezanih podataka na odgovarajući način.

Pouzdanost računovodstveno-relevantnih informacijskih sustava je ključni i nezaobilazni čimbenik u osiguravanju potpunosti i točnosti obrađenih i objavljenih podataka.

Usredotočili smo na ovo područje s obzirom na značaj IT okoline za cjelokupno poslovanje Društva.

Naše procedure uključivale su slijedeće:

- stekli smo razumijevanje te smo ocijenili ukupnu IT kontrolnu okolinu kao i ključne kontrole nad pristupom i promjenama sustava i podataka.
- S obzirom da revizijske procedure nad IT sustavima i aplikacijskim kontrolama neosporno zahtijevaju posebna znanja i stručnost, iz tog smo razloga u reviziju uključili stručnjake za IT reviziju
- Provedene procedure IT revizora obuhvaćale su testiranje učinkovitosti kontrola nad pravima pristupa te potvrđivanje da su samo ovlaštenu korisnici imali mogućnost unosa ili izmjene korisničkih računa u određenim IT aplikacijama.
- S Upravom smo razgovarali o poduzetim aktivnostima vezanim uz usklađenje sa zahtjevima nove regulative GDPR. Također smo pregledali i dostupne zapisnike sa sastanaka Uprave na kojima je diskutirano o stanju informacijskog sustava.
- Pregledali smo dostupne zapisnike sa sastanaka uprave Uprave vezanih uz stanje i upravljanje informacijskim sustavom.



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**

### **DIONIČARIMA Društva GRAWE Hrvatska d.d., Zagreb (nastavak)**

#### **Ostale informacije u godišnjem izvješću**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvješće, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

#### **Odgovornost Uprave i onih koju su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje**

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj Uniji i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

### DIONIČARIMA Društva GRAWE Hrvatska d.d., Zagreb (nastavak)

#### Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viša razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakcije na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i održavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA**

### **DIONIČARIMA Društva GRAWE Hrvatska d.d., Zagreb (nastavak)**

#### **Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)**

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

#### **Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima**

##### **Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014**

1. Na dan 13. ožujka 2017. godine, imenovani smo odlukom društva Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft, Austrija na 24. Sjednici Glavne skupštine, a na prijedlog Revizorskog odbora Društva GRAWE Hrvatska d.d. da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2017. godinu.

2. Na datum ovog izvješća neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva od revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2014. godinu do revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu, što ukupno iznosi četiri (4) godine.

3. Osim pitanja koja smo u našem izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

4. Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagiranjem na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u izvješću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 10.900.000 kuna koji predstavlja približno 0,3% od ukupne imovine Društva za 2017. godinu. S obzirom da je interes vlasnika, osim zarade i širenja poslovanja, vezan za imovinu društva, kao osnovu za izračun materijalnosti odabrali smo ukupnu imovinu, a ujedno se radi i o općeprihvaćenom mjerilu.



# Grant Thornton

An instinct for growth™

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

DIONIČARIMA Društva GRAWE Hrvatska d.d., Zagreb (nastavak)

Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014 (nastavak)

5. Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

6. Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2017. godinu i datuma ovog izvješća nismo Društvu i/ili njegovom matičnom društvu unutar EU pružali zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

### Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima izvještavanja

1. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u priloženom izvješću posloводства Društva za 2017. godinu usklađene su s priloženim godišnjim financijskim izvještajima Društva za 2017. godinu;

2. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, priloženo izvješće posloводства Društva za 2017. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

3. Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u izvješću posloводства Društva.

4. Sukladno Pravilniku Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o obliku i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranje i reosiguranje (NN 37/16 „Pravilnik”), a temeljeno na odredbama Zakona o osiguranju koje definiraju financijsko izvještavanje, Uprava Društva je pripremila obrasce pod nazivom Izvještaj o financijskom položaju Društva na dan 31. prosinca 2017., Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o promjenama kapitala i Izvještaj o novčanom toku Društva za godinu koja je tada završila. Uprava Društva je odgovorna za pripremu tih obrazaca, te oni ne predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja, već sadrže informacije koje zahtijeva Pravilnik. Financijske informacije u obrascima temelje se na financijskim izvještajima Društva pripremljenima u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, te su prilagođene odredbama Pravilnika.

Grant Thornton revizija d.o.o.  
Ulica grada Vukovara 284  
10000 Zagreb  
Hrvatska

Direktor

Marco Egger



Grant Thornton

Grant Thornton revizija d.o.o.  
HR - 10000 Zagreb

Zagreb, 05. ožujka 2018.

Ovlašteni revizor

Vedran Miloš