

Helios Vienna Insurance Group d.d

Godišnje izvješće i financijski izvještaji
za 2011. godinu

Sadržaj

Izvješće Uprave	1
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja	5
Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Helios Vienna Insurance Group d.d.	6
Izvještaj o financijskom položaju	8
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	10
Izvještaj o novčanom toku	11
1 Bilješke uz financijske izvještaje	12
1.1 Društvo koje je predmet izvještavanja	12
1.2 Osnova za pripremu izvještaja	12
1.3 Značajne računovodstvene politike	14
1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe	30
1.4.1 Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene	30
1.4.2 Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva	31
1.5 Upravljanje rizikom osiguranja	33
1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja	36
1.7 Test adekvatnosti obveza	38
1.8 Osjetljivost testa adekvatnosti obveza na promjene u značajnim varijablama	40
1.9 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova	41
1.10 Izvještavanje po segmentima	44
1.11 Pripajanje društva Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group osiguranje d.d. u 2010. godini	49
1.12 Nekretnine i oprema	50
1.13 Ulaganja u nekretnine	51
1.14 Razgraničeni troškovi pribave	52
1.15 Ostala nematerijalna imovina	53
1.16 Ulaganje u podružnicu	54
1.17 Financijska ulaganja	54
1.18 Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	58
1.19 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	59
1.20 Novac i novčani ekvivalenti	60
1.21 Dionički kapital	60

1.22	Zarada po dionici	63
1.23	Tehničke pričuve	64
1.24	Odgođena porezna imovina i obveze	72
1.25	Rezervacije za obveze i troškove	72
1.26	Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgođeni prihodi	73
1.27	Premije	73
1.28	Prihod od provizija i naknada	75
1.29	Financijski prihodi	75
1.30	Ostali poslovni prihodi	75
1.31	Neto nastale štete	76
1.32	Troškovi pribave	78
1.33	Administrativni troškovi	79
1.34	Ostali poslovni rashodi	80
1.35	Financijski rashodi	80
1.36	Porez na dobit	81
1.37	Poslovni najmovi	82
1.38	Povezane osobe	82
1.39	Povezane osobe (nastavak)	83
1.40	Upravljanje financijskim rizicima	86
1.41	Analiza promjene kamatnih stopa	95
1.42	Analiza valutne pozicije	97
1.43	Potencijalna i ugovorna imovina i obveze	98
	Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	99
	Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	114

Izvješće Uprave

Uprava podnosi svoje izvješće i revidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

Društvo

Helios Vienna Insurance Group d.d. („Društvo“) osnovano je u rujnu 1991. godine kao dioničko društvo sa sjedištem u Zagrebu, Poljička 5. Društvo je započelo svoje poslovanje kao prvo hrvatsko privatno dioničko osiguravajuće društvo registrirano za sve poslove osiguranja.

Kao kompozitni osiguravatelj, Helios Vienna Insurance Group d.d. nudi svojim osiguranicima širok raspon proizvoda visoke kvalitete, kako za životna tako i neživotna osiguranja, te je sposobno pružiti kvalitetnu uslugu, savjete i sveobuhvatna rješenja za osiguranje svojih klijenata.

U travnju 2008. godine Vienna Insurance Group Wiener Staedtsche AG postaje većinskim vlasnikom, a u prosincu iste godine i jednim dioničarom Društva.

Tijekom 2010. godine, kao dio grupne reorganizacije, poslovi osiguranja Wiener Staedtsche-a u Austriji odvojeni su od ostalih međunarodnih poslova holdinga, pri čemu je jedinim vlasnikom Društva postao Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe („VIG“).

Vienna Insurance Group je međunarodna osigurateljna grupa sa sjedištem u Beču. S iznosom premije od preko 9 milijardi eura i oko 25.000 zaposlenih, VIG je jedan od najvećih sudionika na tržištu osiguranja u Središnjoj i Istočnoj Europi. Svojim klijentima nudi proizvode i usluge visoke kvalitete iz segmenta životnih i neživotnih osiguranja. Dionice VIG-a kotiraju na burzama u Beču i Pragu.

Kako bi nastavili s poslovnim uspjesima i rastom te udovoljili potrebama osiguranika i zahtjevima tržišta, Društvu je u lipnju 2010. godine pripojeno povezano društvo Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group osiguranje d.d. („Cosmopolitan Life“). Pripajanje je imalo utjecaj na ponudu proizvoda u segmentu životnih osiguranja koje je prošireno za „Whole Life Get Well“ osiguranje – jedinstveni proizvod na hrvatskom tržištu. Kao rezultat spajanja dvaju društva proširena je prodajna mreža i broj poslovnica putem kojih Društvo nastoji pružiti kvalitetnu uslugu.

Dionice Društva nisu uvrštene na uređeno tržište vrijednosnih papira.

Poslovni rezultati

U 2011. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 32,8 milijuna kuna. Zaračunata bruto premija za neživotna osiguranja iznosila je 52,9 milijuna kuna, što predstavlja povećanje od 14% u odnosu na 2010. godinu. U istom razdoblju, zbog pripajanja Cosmopolitan Life-a i time značajnog povećanja portfelja životnog osiguranja u odnosu na prethodnu godinu, zaračunata bruto premija za životna osiguranja porasla je za 37% te iznosi 123,1 milijuna kuna. U svjetlu cjelokupnog trenda smanjenja bruto premije na hrvatskom tržištu, ovi uspjesi Društva dobivaju na posebnom značaju.

Glavni cilj Društva je uspostava odnosa povjerenja i briga o zadovoljstvu potrošača putem atraktivnih proizvoda i pružanja izvrsne usluge. Prijelaz na novi SAP informacijski sustav, koji podržava fleksibilni dizajn proizvoda i sveobuhvatan pristup administriranju portfelja, dodatno će pridonijeti postizanju navedenog cilja.

Izvješće Uprave (nastavak)

Poslovni rezultati (nastavak)

Kako bi zadržalo svoju financijsku stabilnost i sigurnost, poslovni ciljevi Društva nakon pripajanja, a koji su već djelomično implementirani tijekom 2011. godine, usredotočeni su na daljnje povećanje profitabilnosti kroz rast premijskog prihoda i tržišnog udjela u kombinaciji sa smanjenjem ukupnih troškova poslovanja. Prioritet Društva je daljnje smanjenje kombiniranih kvota.

U 2012. godini plan je predstaviti nove proizvode, odnosno ponuditi osiguranje u slučaju operativnih zahvata (GetWell) kao individualni proizvod, obzirom da je navedeni proizvod bio dostupan kao dopunsko osiguranje uz osiguranje života, te predstaviti novorazvijeno životno osiguranje za djecu. Vjerujemo kako će ovi proizvodi zadovoljiti potrebe tržišta i dodatno pridonijeti povećanju prodaje.

Najčešći rizici kojima je Društvo izloženo su financijski rizici i rizik osiguranja. Među financijskim rizicima su najvažniji kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizici (rizik kamatne stope, valutni i cjenovni rizik). Izloženost ovim rizicima je prikazana u bilješki 1.41. financijskih izvještaja.

Ekonomsko okruženje

Financijska i ekonomska kriza započeta u 2008. nastavila se i u 2011. godini. U trećem kvartalu 2011. hrvatski BDP je bio 0,6% viši nego u 2010. godini kada je zabilježio negativni realni ekonomski rast od 1,2%. U prosincu 2011., prema indeksu potrošačkih cijena, cijene robe za osobnu potrošnju su bile oko 2,3% više u odnosu na one u 2010. godini.

Negativni trendovi u gospodarstvu utjecali su i na zaposlenost pa je registrirana stopa nezaposlenosti porasla sa 17,4%, koliko je zabilježeno u 2010., na 18,7% u prosincu 2011. Stopa nezaposlenosti i dalje je visoka, iako je njezin godišnji rast sporiji nego u 2010. godini. Broj zaposlenih je i dalje u opadanju, no, pozitivna promjena je da je, prema podacima Državnog zavoda za statistiku, prosječna neto plaća isplaćena u studenom 2011. iznosila 5.493 kuna što je oko 2,8% više nego u istom razdoblju 2010. godine.

Hrvatsko tržište osiguranja

Već treću godinu za redom, hrvatsko tržište osiguranja doživjelo je pad ukupne bruto zaračunate premije što je odraz postojeće ekonomske krize i ukupnog trenda na tržištu u 2011. godini. Glavni čimbenici koji su utjecali na smanjenje volumena poslovanja osiguratelja su zatvaranje brojnih poduzeća, visoka nezaposlenost, smanjenje prodaje novih vozila i stagnacija u građevinarskoj industriji. Zbog navedenog, visoke stope rasta koje su ostvarene prije 2009. su zamijenjene smanjenjem premija osiguranja.

Slabija kupovna moć snažno utječe na odluke o kupnji životnog osiguranja usprkos rastućoj svijesti o potrebi za istim. Višekratno plative premije su zamijenjene jednokratnim premijskim uplatama osiguravatelja kao svojevrsno ulaganje s visokim prinomom, a ne primarno kao element zaštite.

Tijekom 2011. godine, rastući trend otkupa polica životnih osiguranja se usporio te rezultirao smanjenjem broja otkupljenih polica. Usporavanje trenda otkupa rezultat je mjera poduzetih od samih osiguravatelja i svjesnosti pojedinaca o nesavršenosti postojećeg mirovinskog sustava.

Prema podacima Hrvatskog ureda za osiguranje ukupna zaračunata bruto premija svih hrvatskih osiguravatelja iznosila je 9,1 milijardu kuna što je 1,1% manje nego prethodne godine. I životna i neživotna osiguranja zabilježila su smanjenje bruto zaračunate premije u iznosu od 1,1% u odnosu na 2010. godinu.

Izvješće Uprave (nastavak)

Korporativno upravljanje

Društvo smatra da je odgovorno i dosljedno korporativno upravljanje preduvjet sigurnog i stabilnog poslovanja, rasta i razvoja vrijednosti za dioničare, osiguranike i druge zainteresirane strane.

Društvo posluje prema primjenjivim vanjskim i unutarnjim pravilnicima, kao i smjernicama matičnog društva - Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, vodeći pri tome računa da su iste u skladu sa zakonima na snazi u Republici Hrvatskoj. Ujedno, Društvo vodi računa o organizacijskoj strukturi kako bi je moglo što prije izmijeniti, odnosno prilagoditi po potrebi. U skladu sa zahtjevima okvira Solvency II, a koji bi trebali biti usvojeni do 2014. godine, Društvo provodi potrebne pripreme te je između ostalog, uspostavljena funkcija upravljanja rizicima i provedena studija QIS 5.

Dioničari realiziraju svoje pravo glasa na Glavnoj skupštini koja se obično održava jednom godišnje.

Uprava vodi poslove Društva i zastupa Društvo prema trećim osobama. Uprava osigurava da Društvo posluje u skladu s pravilima o upravljanju rizicima, da osigurava i održava adekvatnu razinu kapitala u odnosu na rizike kojima je izloženo u svom poslovanju, upravlja kontrolnim funkcijama, omogućava nesmetano obavljanje unutarnje i vanjske revizije, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima te izvještava Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

Uprava je tijekom 2011. godine te do potpisivanja ovog izvješća radila u sastavu:

Walter Leonhartsberger	Predsjednik
Ksenija Latin	Član
Azem Raković	Član

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslovanja Društva, imenuje i razrješuje članove Uprave, sudjeluje u utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja, podnosi Glavnoj skupštini pisano izvješće o obavljenom nadzoru, usvaja pravila djelovanja unutarnje revizije te godišnji program rada unutarnje revizije, zastupa Društvo prema Upravi, daje prethodnu suglasnost na odluke Uprave kada je to propisano zakonom ili Statutom Društva.

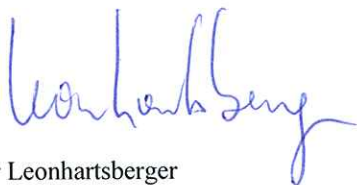
Nadzorni odbor je tijekom 2011. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

Hans-Peter Hagen	Predsjednik od 9. prosinca 2011.
Peter Franz Höfner	Zamjenik predsjednika od 9. prosinca 2011.
Natalia Čadek	Član od 9. prosinca 2011.
Roland Gröll	Član od 9. prosinca 2011.
Wolfgang Petschko	Član od 9. prosinca 2011.
Hans Raumauf	Predsjednik do 8. prosinca 2011.
Franz Kosyna	Zamjenik predsjednika do 8. prosinca 2011.
Robert Haider	Član do 8. prosinca 2011.
Hartwig Fuhs	Član od 5. travnja do 8. prosinca 2011.
Kurt Ebner	Član do 4. travnja 2011.

Izvješće Uprave (nastavak)

Korporativno upravljanje (nastavak)

Uspostavljena je efikasna suradnja Uprave i Nadzornog odbora. S tim ciljem Uprava, uz suglasnost Nadzornog odbora, usvaja osnovne dokumente poslovanja – budžet (financijski plan) za tekuću godinu, plan srednjoročnog razvoja (trogodišnje razdoblje) i strategiju razvoja. Uz to Uprava redovno (putem financijskih izvještaja koja podnosi na tromjesečnom i godišnjem nivou) izvješćuje Nadzorni odbor o poslovanju Društva te o realizaciji planova. Istodobno, Nadzorni odbor može od Uprave zatražiti informacije o pitanjima povezanim s poslovanjem, a koja značajnije utječu ili bi mogla utjecati na položaj Društva.



Walter Leonhartsberger
Predsjednik Uprave



Ksenija Latin
Član Uprave



Azem Raković
Član Uprave

HELIOS VIENNA INSURANCE GROUP d.d.

10000 ZAGREB, POLJIČKA ULICA 6

22

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja

Uprava Društva je dužna pripremiti financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva te rezultat njegovog poslovanja i novčanog toka u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Uprava je odgovorna za uspostavu i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

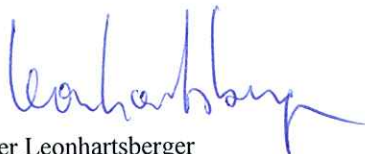
Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje koraka, koji su u razumnoj mjeri dostupni, kako bi joj omogućili očuvanje imovine Društva te sprečavanje i otkrivanje prijevare i ostalih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena te pripremanje financijskih izvještaja temeljem principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvješća, koje uključuje i godišnje financijske izvještaje, Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor iste treba odobriti za podnošenje Glavnoj skupštini dioničara na prihvata.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 8 do 98, kao i obrasci pripremljeni u skladu s *Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje* (NN 132/10) zajedno s pripadajućim uskladama prikazani na stranicama od 99 do 125, odobreni su od strane Uprave 12. ožujka 2012. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

U ime i za Helios Vienna Insurance Group d.d.:



Walter Leonhartsberger
Predsjednik Uprave



Ksenija Latin
Član Uprave



Azem Raković
Član Uprave

HELIOS VIENNA INSURANCE GROUP d.d.
10000 ZAGREB, POLJIČKA ULICA 5

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Helios Vienna Insurance Group d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Helios Vienna Insurance Group d.d. („Društvo“) koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2011. godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostala objašnjenja.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajnih grešaka koje 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 bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da financijski izvještaji ne sadrže značajne greške.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnih grešaka u financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika, primjerenosti računovodstvenih procjena koje je definirala Uprava, kao i ocjenu ukupnog prikaza financijskih izvještaja.

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji realno i objektivno prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2011. godine te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za 2011. godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Helios Vienna Insurance Group d.d. (nastavak)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (NN 132/10) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 19. studenog 2011. godine, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 99 do 113 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za 2011. godinu, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 114 do 125, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 8 do 98. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 8 do 98 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Zagreb, 12. ožujka 2012.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

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

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



Goran Horvat
Direktor, Hrvatski ovlaštteni revizor

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
3

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca

	Bilješka	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Imovina			
Nekretnine i oprema	1.12	45.689	47.818
Ulaganja u nekretnine	1.13	21.653	20.475
Nematerijalna imovina			
Razgraničeni troškovi pribave	1.14	1.821	1.575
Ostala nematerijalna imovina	1.15	414	727
Ulaganje u podružnicu	1.16	-	3.000
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.17	78.060	47.031
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.17	483.756	705.576
Ulaganja koja se drže do dospelosti	1.17	219.052	-
Zajmovi i potraživanja	1.17	91.974	103.928
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	1.18	51.186	45.160
Odgodena porezna imovina	1.24	2.967	95
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	1.19	65.717	53.000
Novac i novčani ekvivalenti	1.20	1.974	2.142
Ukupna imovina		1.064.263	1.030.527
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	1.21	45.003	45.003
Zakonska rezerva		2.725	2.725
Rezerva fer vrijednosti	1.21	(11.868)	9.542
Ostale rezerve		70.333	70.333
Zadržana dobit		60.807	36.548
Ukupno kapital i rezerve		167.000	164.151
Obveze			
Tehničke pričuve	1.23	834.620	812.825
Odgodena porezna obveza	1.24	-	2.468
Rezervacije za obveze i troškove	1.25	5.909	5.822
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	1.26	56.734	45.261
Ukupno obveze		897.263	866.376
Ukupno kapital i rezerve i obveze		1.064.263	1.030.527

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 98 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Zaračunate bruto premije	1.27	176.023	135.160
Premije predane u reosiguranje	1.27	(31.772)	(23.691)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja		144.251	111.469
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	1.27	(2.820)	2.163
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	1.27	2.529	3.981
Zarađene premije, neto od reosiguranja		143.960	117.613
Prihod od provizija i naknada	1.28	9.181	6.265
Financijski prihodi	1.29	72.107	51.366
Ostali poslovni prihodi	1.30	2.787	682
Neto poslovni prihodi		228.035	175.926
Nastale štete	1.31	(116.417)	(105.297)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	1.31	13.488	18.454
Nastale štete, neto od reosiguranja		(102.929)	(86.843)
Troškovi pribave	1.32	(10.133)	(12.968)
Administrativni troškovi	1.33	(72.834)	(58.625)
Ostali poslovni rashodi	1.34	(3.907)	(3.747)
Financijski rashodi	1.35	(5.460)	(3.745)
Dobit prije poreza		32.772	9.998
Porez na dobit	1.36	(13)	-
Dobit za godinu		32.759	9.998
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu, neto od poreza na dobit			
Neto (gubici)/dobici od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza		(21.410)	1.158
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu		11.349	11.156
Zarada po dionici		kn	kn
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici	1.22	2.257	689

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 98 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

	Dionički kapital	Zakonska rezerva	Rezerva fer vrijednosti	Ostale rezerve	Zadržana dobit / (preneseni gubitak)	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2010	45.003	2.410	340	59.582	(19.732)	87.603
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group osiguranja d.d. (bilješka 1.11)	-	315	8.044	31.835	25.198	65.392
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu						
Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 1.21)	-	-	1.252	-	-	1.252
Odgoden porez po dobitima i gubicima od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 1.21)	-	-	(94)	-	-	(94)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	1.158	-	-	1.158
<i>Dobit za godinu</i>	-	-	-	-	9.998	9.998
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu, neto od poreza	-	-	1.158	-	9.998	11.156
Transakcije s vlasnicima, priznate direktno u kapitalu						
Pokriće akumuliranih gubitaka ostalim rezervama	-	-	-	(21.084)	21.084	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	45.003	2.725	9.542	70.333	36.548	164.151
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	45.003	2.725	9.542	70.333	36.548	164.151
Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 1.21)	-	-	(26.763)	-	-	(26.763)
Odgoden porez po dobitima i gubicima od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (bilješka 1.21)	-	-	5.353	-	-	5.353
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	(21.410)	-	-	(21.410)
<i>Dobit za godinu</i>	-	-	-	-	32.759	32.759
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu, neto od poreza	-	-	(21.410)	-	32.759	11.349
Transakcije s vlasnicima, priznate direktno u kapitalu						
Dividenda za 2010. (bilješka 1.21)	-	-	-	-	(8.500)	(8.500)
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	45.003	2.725	(11.868)	70.333	60.807	167.000

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 98 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31. prosinca

	Bilješka	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Naplaćena premija osiguranja		173.002	135.470
Plaćena premija reosiguranja		(29.856)	(23.450)
Naplaćene provizije i naknade		8.232	4.403
Naplaćena kamata		41.205	35.309
Plaćene štete i naknade		(96.642)	(95.948)
Naplaćene naknade šteta od reosiguranja		11.969	7.737
Plaćena provizija osiguranja		(10.325)	(13.239)
Plaćanja zaposlenicima i dobavljačima		(70.280)	(52.732)
Ostali poslovni novčani tokovi		16.871	14.263
Neto (stjecanje)/prodaja financijske imovine			
- Dionice		(10.106)	107
- Dužničke vrijednosnice		(12.488)	(123.209)
- Udjeli u investicijskim fondovima		(14.735)	17.944
- Depoziti kod banaka i zajmovi osiguranicima		12.207	91.035
- Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja		(8.952)	(4.239)
Neto priljev/(odljev) novca iz poslovnih aktivnosti		10.102	(6.549)
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Primici od dividendi		114	172
Kupnja nekretnina i opreme		(1.944)	(1.942)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		76	21
Kupnja nematerijalne imovine		(63)	(86)
Kupnja ulaganja u nekretnine		-	(241)
Primitak od prodaje ulaganja u nekretnine		-	828
Neto odljev novca iz ulagačkih aktivnosti		(1.817)	(1.248)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Isplaćena dividenda	1.21	(8.500)	-
Neto odljev novca iz financijskih aktivnosti		(8.500)	-
Učinak promjene tečaja na novac i novčane ekvivalente		47	28
Novac stečen pripajanjem Cosmopolitan Life-a	1.11	-	8.233
Neto (smanjenje)/povećanje novca i novčanih ekvivalenata		(168)	464
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		2.142	1.678
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	1.20	1.974	2.142

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 98 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

1 Bilješke uz financijske izvještaje

1.1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Helios Vienna Insurance Group d.d. („Društvo“) je dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Poljička 5, Zagreb.

Društvo je mješovito osiguravajuće društvo koje nudi proizvode životnog i neživotnog osiguranja u Republici Hrvatskoj, regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“).

Jedini vlasnik Društva (100% glasačkih prava) i krajnje matično društvo je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, dioničko društvo sa sjedištem u Austriji.

Dana 11. lipnja 2010. godine, temeljem odluke jedinog vlasnika Društva da provede reorganizaciju svog poslovanja u Republici Hrvatskoj, Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group osiguranje d.d. („Cosmopolitan Life“), povezano društvo, je pravno i operativno pripojeno Društvu, čime je društvo Cosmopolitan Life prestalo postojati kao samostalan pravni subjekt. Prije pripajanja, Cosmopolitan Life je bilo zasebno dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj koje je nudilo proizvode životnog osiguranja te je bilo u 100%-tnom vlasništvu Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG. Učinci pripajanja prikazani su u bilješkama 1.2 (e) i 1.11.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja

(a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“).

Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 12. ožujka 2012. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

Društvo posjeduje 100%-tni udio u Hotelu Voltino d.o.o. Društvo je koristilo izuzeće dozvoljeno Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 „Konsolidirana i odvojena financijska izvješća“, da prezentira samo odvojene financijske izvještaje s obzirom na to da matično društvo sastavlja i objavljuje konsolidirane financijske izvještaje u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

(b) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog ili amortiziranog troška, osim za sljedeću imovinu koja se prikazuje po fer vrijednosti: financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

(c) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji iskazani su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“), hrvatskim kunama („kn“), te su iznosi zaokruženi na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije navedeno.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(d) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a rezultat kojih čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora.

Stvarni rezultati se mogu razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena prikazuju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Prosudbe rukovodstva, koje se odnose na primjenu MSFI-ja i koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini, opisane su u bilješci 1.4.

(e) Pravno pripajanje Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group osiguranje d.d.

Dana 11. lipnja 2010., temeljem odluke zajedničkog jedinog vlasnika, Cosmopolitan Life je pravno pripojen Društvu te je prestao postojati kao zasebni pravni i operativni subjekt. Usporedni podaci za 2010. godinu, prikazani u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti Društva ne uključuju rezultate poslovanja Cosmopolitan Life-a prije pripajanja.

Imovina i obveze stečene kao rezultat pripajanja su priznate po knjigovodstvenim vrijednostima priznatim u financijskim izvještajima Cosmopolitan Life-a neposredno prije pripajanja. Dijelovi kapitala i rezervi Cosmopolitan Life-a dodani su istim dijelovima kapitala i rezervi Društva, izuzev dioničkog kapitala koji je pridodan u ostale rezerve. Imovina, obveze i kapital i rezerve preuzete na pripajanju sažeto su prikazani u bilješci 1.11.

1.3 Značajne računovodstvene politike

(a) Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema su materijalna imovina koja se drži s namjerom upotrebe u svrhu pružanja usluga i u druge administrativne svrhe.

Priznavanje i mjerenje

Nekretnine i oprema mjere se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Trošak nabave uključuje troškove koji se mogu izravno povezati uz stjecanje nekretnina i opreme. Kada pojedini dijelovi nekretnina ili opreme imaju različiti korisni vijek upotrebe, priznaju se kao zasebni dijelovi (glavne komponente) nekretnina i opreme.

Reklasifikacija u ulaganje u nekretnine

Kad se nekretnina prestane koristiti za vlastite potrebe i ona postane ulaganje u nekretnine, takva nekretnina se reklasificira u ulaganja u nekretnine.

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela nekretnina i opreme priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritijecati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Knjigovodstveni iznos zamijenjenog dijela se prestaje priznavati. Troškovi svakodnevnih popravaka na nekretninama i opremi priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit i gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe pojedinih dijelova nekretnina i opreme. Zemljišta i imovina koja nije stavljena u upotrebu se ne amortiziraju.

Očekivani vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2011.	2010.
Zgrade	50 godina	50 godina
Motorna vozila	5 godina	5 godina
Oprema i namještaj	2-10 godina	2-10 godina
Ulaganja na tuđoj imovini	kroz razdoblje trajanja najma	kroz razdoblje trajanja najma

U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa.

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine na koju se odnose te se uključuju u dobit ili gubitak.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(b) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti, ali ne i ona ulaganja namijenjena prodaji u sklopu redovnog poslovanja, ulaganja koja se koriste svrhu pružanja usluga ili u administrativne svrhe.

Ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Trošak nabave uključuje troškove koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem ulaganja u nekretnine.

Sva ulaganja u nekretnine, osim imovine u pripremi, amortiziraju se linearnom metodom po propisanoj stopi utvrđenoj tako da se trošak nabave imovine otpisuje u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe imovine kako slijedi:

	2011.	2010.
Ulaganja u nekretnine	50 godina	50 godina

(c) Nematerijalna imovina: razgraničeni troškovi pribave – ugovori o osiguranju

Troškovi pribave sadrže sve troškove nastale izravno i neizravno u vezi sa zaključivanjem ugovora o osiguranju i obnovom postojećih ugovora.

Razgraničeni troškovi pribave za neživotna osiguranja odnose se na provizije, plaćene agentima i plaće djelatnika zaposlenih u pribavi, nastale pri zaključivanju polica osiguranja tijekom financijske godine, ali koje se odnose na iduću financijsku godinu. Opći troškovi prodaje osiguranja se ne razgraničavaju. Za poslove neživotnih osiguranja razgraničeni troškovi pribave, na datum izvještavanja, izračunati su primjenom postotka provizije na fakturirane nezarađene premije za svaku vrstu osiguranja.

Za poslove životnih osiguranja, troškovi pribave uključeni su u izračun pričuva životnih osiguranja temeljem Zillmerizacije te se time razgraničeni troškovi pribave životnih osiguranja ne priznaju kao zasebna imovina na datum izvještavanja.

Nadoknativi iznos razgraničenih troškova pribave se procjenjuje na svaki datum izvještavanja kao dio testa adekvatnosti obveza.

(d) Ostala nematerijalna imovina

Ostala nematerijalna imovina

Ostala nematerijalna imovina stečena od strane Društva, koja sva ima konačan vijek upotrebe, iskazuje se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi od imovine na koju se odnose. Svi ostali troškovi priznaju se u dobit ili gubitak kako nastaju.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine od dana kada je raspoloživa za upotrebu. Imovina u pripremi se ne amortizira. Očekivani vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2011.	2010.
Kompjutorski softver	4 godine	4 godine

Korisni vijek upotrebe provjerava se i korigira, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja. Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine na koju se odnose te se uključuju u dobit ili gubitak.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, zajmovi i potraživanja, financijska imovina raspoloživa za prodaju, ulaganja koja se drže do dospijea i ostale financijske obveze. Klasifikacija ovisi o namjeri s kojom su financijska imovina i obveze stečeni. Rukovodstvo određuje klasifikaciju financijske imovine i obveza prilikom početnog priznavanja i, ukoliko je prikladno, ponovno je procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

Reklasifikacija

Društvo je reklasificiralo dio vrijednosnica raspoloživih za prodaju za koje ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati ih do dospijea, u ulaganja koja se drže do dospijea. Prilikom reklasifikacije financijske imovine raspoložive za prodaju u ulaganja koja se drže do dospijea, fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju na dan reklasifikacije postaje novi amortizirani trošak. Nakon reklasifikacije financijske imovine s fiksnim dospijecom, svaki dobitak ili gubitak prethodno priznat kao dio ostale sveobuhvatne dobiti, te razlika između novonastalog troška i iznosa po dospijecu, amortizira se tijekom preostalog trajanja financijske imovine primjenom metode efektivne kamatne stope. Za financijsku imovinu bez utvrđenog dospijea svaki dobitak ili gubitak prethodno priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti se reklasificira iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak u trenutku prodaje financijske imovine ili prilikom umanjenja njene vrijednosti. Utjecaj ove reklasifikacije je prikazan u bilješki 1.17.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka je financijska imovina klasificirana kao imovina koja se drži radi trgovanja ili ona koju je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

Kao što je gore navedeno, ova kategorija ima dvije potkategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i oni koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Imovina za trgovanje obuhvaća imovinu koju je Društvo steklo ili koja je nastala uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drži kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili pozicije.

Društvo raspoređuje financijsku imovinu u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada:

- se imovinom upravlja, procjenjuje i o njoj interno izvještava na osnovi fer vrijednosti; ili
- raspoređivanje uklanja ili znatno umanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala; ili
- imovina sadrži ugrađeni derivativ koji znatno utječe na novčane tokove koji bi inače proizašli iz ugovora.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju ulaganja u dužničke vrijednosnice, vlasničke vrijednosnice, investicijske fondove i ulaganja u index-linked proizvode za račun i rizik osiguranika.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili određiva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu, osim:

- one koju subjekt namjerava prodati odmah ili u kratkom roku, koja će biti klasificirana kao financijska imovina koja se drži radi trgovanja, i one koju rukovodstvo po inicijalnom priznavanju rasporedi kao imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak;
- one koju subjekt nakon inicijalnog priznavanja rasporedi kao raspoloživu za prodaju; ili
- one za koju subjekt vjerojatno neće povratiti glavninu početno uložene vrijednosti, osim one nastale zbog pogoršanja kreditne sposobnosti, koja će biti klasificirana kao raspoloživa za prodaju.

Zajmovi i potraživanja nastaju kada Društvo odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja s tim potraživanjima te uključuju depozite kod banaka, zajmove osiguranicima i predujmove osiguranicima iz matematičke pričuve osiguranja života.

Potraživanja koja nastaju iz ugovora o osiguranju računovodstveno se vode u skladu s MSFI 4 *Ugovori o osiguranju*.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Klasifikacija (nastavak)

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je raspoređena u ovu kategoriju ili nije raspoređena niti u jednu drugu kategoriju. Financijska imovina raspoređena kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u svrhu održavanja likvidnosti ili u slučaju promjena kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje ulaganja u dužničke vrijednosnice, investicijske fondove i vlasničke vrijednosnice.

Ulaganja koja se drže do dospijeca

Ulaganja koja se drže do dospijeca predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecom za koju subjekt ima pozitivnu namjeru i mogućnost držati je do dospijeca. Prodaja ili reklasifikacija značajnog iznosa ulaganja koja se drže do dospijeca, znatno prije dospijeca, rezultiralo bi reklasifikacijom u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju te onemogućilo Društvu klasifikaciju ulaganja u financijsku imovinu raspoloživu u tekućoj i naredne dvije izvještajne godine. Ulaganja koja se drže do dospijeca uključuju ulaganja u dužničke vrijednosnice.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo nema financijskih obveza raspoređenih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, izuzev obveza za index-linked proizvode, kao što je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (y). Obveze nastale po ugovorima o osiguranju računovodstveno se vode u skladu s *MSFI 4 Ugovori o osiguranju*. Ostale financijske obveze iskazane su u izvještaju o financijskom položaju pod stavkom „Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze“.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Uobičajene kupnje i prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju i 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 koji se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku nastanka ugovornog odnosa.

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 financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo suštinski prenese 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 pod novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerenje

Financijska imovina i obveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju financijske imovine i financijskih obveza koje nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, transakcijske troškove koji se izravno povezuju sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze.

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, bez umanjenja za troškove prodaje. Ako tržište financijske imovine nije aktivno (ili za vrijednosnice koje ne kotiraju) ili iz bilo kojeg drugog razloga fer vrijednost ne može biti pouzdano utvrđena kroz tržišne cijene, Društvo određuje fer vrijednost koristeći tehnike procjene. To uključuje upotrebu nedavnih transakcija po tržišnim uvjetima i usporedbu s drugim instrumentima podjednake karakteristika te analizu diskontiranih novčanih tokova.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje (nastavak)

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijeca vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Ostale financijske obveze se vrednuju po amortiziranom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Dobici ili gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobiti i gubici od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se kroz dobit i gubitak. Za nemonetarnu financijsku imovinu raspoloživu za prodaju sve promjene fer vrijednosti, uključivo one koje se odnose na tečajne razlike priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobiti ili gubici prenose se iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak.

Kamatni prihodi na monetarnu imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u poziciji prihoda od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati, prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta, i priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Osim dobitaka i gubitaka nastalih zbog promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, koji se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kako je gore opisano, svi ostali dobiti i gubici i kamate se priznaju kroz dobit ili gubitak pod stavkama „Financijski prihodi” i „Financijski rashodi”.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka je njihova kotirana zadnja tržišna cijena ponude za kupnju na datum izvještavanja bez umanjenja za troškove prodaje. Ukoliko tržište za financijsku imovinu nije aktivno (i za vrijednosnice koje ne kotiraju) ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi temeljem tržišne cijene, Društvo utvrđuje fer vrijednost korištenjem tehnika procjene koje je samo razvilo. One uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama pogodbe između informiranih i spremnih strana, pozivanje na druge, u suštini slične instrumente, analizu diskontiranih gotovinskih tokova pri čemu se maksimalno koriste podaci s tržišta i što manje oslanja na podatke specifične subjektu.

Kod analiza koje se temelje na primjeni metode diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi se baziraju na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa važeća na datum izvještavanja za financijske instrumente sa sličnim uvjetima.

Na datum izvještavanja Društvo nije imalo financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti koji bi bili vrednovani tehnikama procjene.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo na svaki datum izvještavanja provjerava postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine ili ako navedeni događaj, koji uzrokuje umanjenje vrijednost, ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine koja se može pouzdano procijeniti. Društvo uzima u obzir dokaz o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj razini.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje značajne financijske teškoće izdavatelja ili dužnika, nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje kredita ili predujma Društva prema uvjetima koje Društvo inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za vrijednosnicu, ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavatelja unutar te skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima obveza unutar te skupine.

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 putem kretanja u rezervaciji za umanjenje vrijednosti kredita i predujmova. Kamatni prihod na imovinu umanjene vrijednosti i dalje se priznaje kao amortizacija diskonta. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se vraća kroz dobiti ili gubitak.

U slučaju vlasničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživih za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja je li vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjen za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznatoj kroz dobit ili gubitak, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje kroz dobit ili gubitak. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati kroz dobit ili gubitak po vlasničkim vrijednosnicama ne ukidaju se naknadno kroz dobit ili gubitak, nego se sva povećanja vrijednosti do konačne prodaje priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje kroz dobit ili gubitak. Promjene u rezervaciji za umanjenje vrijednosti koje se odnose na vremensku vrijednost novca su sastavni dio prihoda od kamata.

Specifični instrumenti

Ugrađeni derivativi unutar ugovora o osiguranju i ugovora o ulaganju

Ponekad, derivativi mogu biti dio hibridnog (kombiniranog) financijskog instrumenta ili osigurateljnog ugovora koji uključuje i derivativ i osnovni ugovor, a koji rezultira time da neki od gotovinskih tokova hibridnog instrumenta variraju analogno derivativu samom za sebe. Takvi derivativi se ponekad nazivaju ugrađeni derivativi.

Ugrađeni derivativi se izdvajaju od osnovnog ugovora, vrednuju po fer vrijednosti, a promjene u fer vrijednosti ugrađenih derivativa uključuju se u račun dobiti i gubitka, ukoliko udovolje sljedećim uvjetima:

- ekonomske karakteristike i rizici ugrađenih derivativa nisu usko povezani s ekonomskim karakteristikama i rizicima osnovnog ugovora,
- zaseban instrument s karakteristikama jednakim ugrađenom derivativu bi zadovoljio definiciju derivativa,
- hibridni instrument se ne vrednuje po fer vrijednosti, a promjene u njegovoj fer vrijednosti ne priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ugrađeni derivativi koji zadovoljavaju definiciju osiguravateljnog ugovora se ne moraju odvajati od osnovnog ugovora. Nadalje, Društvo je iskoristilo izuzeća koja predviđa MSFI 4:

- ne odvaja i ne vrednuje po fer vrijednosti opciju osiguranika da otkupi ugovor o osiguranju za fiksni iznos (ili iznos koji se zasniva na fiksnom iznosu i kamatnoj stopi), čak i ako se ta cijena razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti osigurateljne obveze osnovnog ugovora;
- ne odvaja i ne vrednuje po fer vrijednosti opciju osiguranika da otkupi ugovor s obilježjima diskrecione participacije.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti (nastavak)

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, kao imovina raspoloživa za prodaju ili kao ulaganja koja se drže do dospelosti, ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena.

Depoziti kod banaka

Depoziti kod banaka klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja i vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti.

Zajmovi osiguranicima

Zajmovi osiguranicima klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja i iskazuju se neto od umanjenja vrijednosti kako bi odražavali procijenjeni nadoknadivi iznosi.

Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po fer vrijednosti. Ako se fer vrijednost ne može pouzdano izmjeriti, vlasničke vrijednosnice se mjere po trošku, umanjenom za umanjenje vrijednosti.

Ulaganja u investicijske fondove

Ulaganja u otvorene investicijske fondove klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili kao imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po fer vrijednosti.

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja obuhvaćaju ulaganja osiguranika u index-linked proizvode, a klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Zajmovi i potraživanja od osiguranika

Zajmovi i potraživanja od osiguranika iskazuju se u neto iznosu umanjeni za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti kako bi odražavali procijenjeni nadoknadivi iznosi.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iskazuju se po trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti.

Ulaganja u podružnice

Ulaganja u podružnice iskazuju se po trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti u odvojenim financijskim izvještajima Društva.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortiziranom trošku.

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju, te se u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se stjecanje imovine i podmirenje obveza odvija istovremeno.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo kad je to dozvoljeno računovodstvenim standardima, uključujući dobitke i gubitke koji proizlaze iz grupe sličnih transakcija.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(f) Imovina pod najmom

Najam pri kojem Društvo preuzima sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom klasificira se kao financijski najam. Na datum izvještavanja Društvo nema financijskih najмова.

Ostali najmovi su operativni najmovi, a unajmljena imovina, kad je društvo najmoprimac, se ne prikazuje u izvještaju o financijskom položaju Društva. Računovodstvena politika za priznavanje troškova najma opisana je u računovodstvenoj politici 1.3 (o) u poglavlju *Troškovi po poslovnim najmovima*.

(g) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja izvještaja o financijskom položaju i izvještaja o novčanom toku uključuju novac i depozite po viđenju kod banaka.

(h) Troškovi osoblja

Mirovinski fondovi s propisanim iznosom doprinosa

Obveze za doprinose za mirovinske fondove s propisanim iznosom doprinosa se priznaju kao trošak kroz dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

(i) Porez na dobit

Porez na dobit se sastoji od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se kroz dobiti i gubitak s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu i rezervama ili u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum izvještavanja i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi se priznaju bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez se izračunava korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike onda kad će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća 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 olakšica realizirati.

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

(j) 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.

Restrukturiranje

Rezervacija za restrukturiranje priznaje se kada Društvo odobri detaljan službeni plan restrukturiranja te je restrukturiranje započelo ili je javno objavljeno. Budući poslovni rashodi se ne rezerviraju.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(j) Rezervacije (nastavak)

Štetni ugovori

Rezervacije po osnovi za Društvo štetnih ugovora priznaju se kad su očekivane koristi od ugovora manje od troškova njihovog ispunjenja, koje nije moguće izbjeći. Rezervacije se iskazuju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih troškova raskida ugovora i očekivanih neto troškova nastavka realizacije ugovora, ovisno o tome koji je iznos niži. Računovodstvene politike za ugovore o osiguranju su prikazane pod 1.3 (s) *Pričuva za rizike koji nisu istekli*.

(k) Dionički kapital

Redovni dionički kapital

Redovni dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica, koje su klasificirane u poziciju kapitala i rezervi, i denominiran je u kunama. Izravni dodatni troškovi koji nastaju prilikom izdavanja novih dionica iskazuju se u kapitalu kao odbitna stavka od primitaka, umanjeni za pripadajući porez. Višak fer vrijednosti primitaka iznad nominalne vrijednosti izdanih dionica iskazuje se kao premija na emitirane dionice.

Ponovni otkup dioničkog kapitala

Kod otkupa vlastitog dioničkog kapitala, plaćeni iznos, uključujući troškove koji se mogu izravno povezati s otkupom, priznaje se kao promjena izravno u kapitalu i rezervama. Otkupljene dionice klasificiraju se kao trezorske dionice te predstavljaju odbitnu stavku od kapitala i rezervi.

Dividende

Dividende na redovne dionice se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

Zakonska rezerva

Zakonska rezerva predstavlja akumulirane raspodjele iz zadržane dobiti u skladu sa Zakonom o osiguranju koji je bio na snazi do 31. prosinca 2005., a koji je zahtijevao da se najmanje trećina dobiti nakon poreza prenese u neraspodijeljivu zakonsku rezervu sve dok ona ne dosegne polovinu prosječne zarađene premije u protekle dvije godine. Takvi zahtjevi više ne postoje u novom Zakonu o osiguranju koji je na snazi od 1. siječnja 2006. godine. Međutim, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Društvo treba raspoređivati 5% godišnje neto dobiti u zakonsku rezervu sve dok zakonska rezerva zajedno s rezervama kapitala ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala. Zakonska rezerva i rezerve kapitala, formirane sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, do iznosa 5% dioničkog kapitala mogu se koristiti za pokrivanje gubitaka iz prethodnih godina ako oni nisu pokriveni iz dobiti tekućeg razdoblja ili ako ostale rezerve nisu raspoložive.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti obuhvaća nerealizirane neto dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za pripadajući odgođeni porez.

Ostale rezerve

Ostale rezerve se formiraju na temelju Statuta Društva i mogu se koristiti za povećanje temeljnog kapitala, isplatu dividendi, pokrivanje gubitka ili druge svrhe po odluci skupštine Društva. Ostale rezerve također uključuju dionički kapital Cosmopolitan Life-a stečen na pripajanju u iznosu 22.500 tisuća kuna, priznat na način kako je objašnjeno u bilješci 1.2 (e).

Zadržana dobit

Dobit za godinu, zadržana nakon raspoređivanja, prenosi se u rezerve na temelju odluke dioničara ili ostaje u zadržanoj dobiti. Zadržana dobit raspoloživa je za raspodjelu dioničarima.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(l) Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev razgraničenih troškova pribave (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (c)), financijske imovine (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (e)) i odgođene porezne imovine (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (i)), 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 ima neograničen korisni vijek upotrebe te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se kad god postoje indikacije umanjenja vrijednosti, a najmanje na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je neto 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 obveze Društva. 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 novčanih 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 priznat prethodnih godina procjenjuje se na svaki datum izvještavanja radi utvrđivanja da li je gubitak umanjen ili više niti ne postoji. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine, umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije bio priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

(m) Izvještavanje po segmentima

Segment je zasebno prepoznatljiv dio Društva koji je angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga (poslovni segment), ili u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga u određenom ekonomskom okruženju (zemljopisni segment), koji u sebi sadrži rizike i koristi različite od onih u drugim segmentima. Primarni format Društva za izvještavanje po segmentima su poslovni segmenti koji uključuju segmente životnih i neživotnih osiguranja.

Alokacija troškova između segmenata životnih i neživotnih osiguranja

Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici te troškovi i naknade sredstava neživotnih osiguranja, uključuju se izravno u segment neživotnih osiguranja.

Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici te troškovi i prihodi od imovine iz kapitala i rezervi i životnih osiguranja, uključuju se izravno u segment životnih osiguranja.

Provizije i dio troškova osoblja se raspoređuju izravno na segmente životnih i neživotnih osiguranja.

Tijekom godine izravni administrativni troškovi i ostali troškovi pribave izravno terete segment neživotnih osiguranja te se pomoću ključa automatski raspoređuju na segment životnih osiguranja. Osnovne kategorije koje se koriste pri određivanju ključeva raspoređivanja za segmente životnih i neživotnih osiguranja su zaračunata bruto premija, broj čovjek dana, broj dana edukacije, broj novih polica, broj odštetnih zahtjeva, novozaključene police i investicijski rezultat.

Alokacije kapitala i rezervi i imovine

Nekretnine i oprema te nematerijalna imovina raspoređuju se na segment neživota dok se ulaganja u nekretnine alociraju na segment života. Financijska ulaganja alociraju se sukladno izvorima financiranja. Kapital i rezerve raspoređuju se tako da se upisani dionički kapital raspoređuje sukladno zakonskim zahtjevima za minimalni kapital, rezerva fer vrijednosti raspoređuje se sukladno izvorima financiranja povezane imovine dok su se zakonska i ostale rezerve do 2006. godine raspoređivale sukladno rezultatu pojedinog segmenta (vidi računovodstvenu politiku bilješka 1.3 (j)). Ostala potraživanja i obveze se alociraju na segmente ovisno o svom podrijetlu.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(n) Prihodi

Računovodstvena politika vezana uz priznavanje prihoda od sklopljenih ugovora o osiguranju opisana je u računovodstvenoj politici 1.3 (q).

Financijski prihodi

Prihod od kamata priznaje se kroz dobit ili gubitak kako nastaje za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku te za dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće gotovinske tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja predmetnog ugovora ili trenutno važeće varijabilne kamatne stope. Prihod od kamata od monetarne imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak se priznaje kao приход od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Financijski prihodi također uključuju neto pozitivne tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja, dividende, neto dobitke od promjene u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobit ili gubitka te realizirane neto dobitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju. Prihod od dividendi priznaje se kroz dobit ili gubitak na dan kada su dividende izglasane.

Računovodstvena politika vezana za priznavanje financijskih prihoda opisana je u bilješci 1.3 (e), u poglavlju „Dobici i gubici“.

Prihod od ulaganja u nekretnine sastoji se od realizirane dobiti pri prodaji nekretnine, prihoda od najma i ostalih prihoda povezanih s ulaganjima u nekretnine. Prihod od najma ulaganja u nekretnine i ostalih operativnih najmova priznaje se kroz dobit i gubitak linearnom metodom tijekom cijelog trajanja najma.

Prihod od naknada i provizija

Naplaćena provizija ili potraživanje za proviziju koje od Društva ne zahtijeva daljnje pružanje usluge priznaje se kao приход Društva na dan efektivnog početka ili produživanja odgovarajućih polica. Prihod od naknada i provizija uključuje različite provizije po osnovi reosiguranja.

(o) Rashodi

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju troškove pribave polica osiguranja, administrativne troškove i ostale poslovne rashode.

Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi provizija zastupnika, plaće prodajnog zastupnika te troškove marketinga i promocije. Troškovi provizije za neživotna osiguranja priznaju se kako nastaju sukladno načelu obračunskog razdoblja, dok se troškovi provizije za životna osiguranja priznaju kako se plaćaju, što je u skladu s povezanim načelom priznavanja prihoda. Računovodstvena politika Društva vezana uz razgraničene troškove pribave opisana je u računovodstvenoj politici 1.3 (c).

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju nekretnina i opreme, trošak električne energije i ostale troškove. Ostali troškovi uključuju uglavnom troškove naplate premija, troškove otkaza polica osiguranja, troškove upravljanja portfeljem i administrativne troškove vezane za poslove reosiguranja.

Troškovi po poslovnim najmovima

Plaćanja po poslovnim najmovima priznaju se kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom trajanja najma.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(o) Rashodi (nastavak)

Financijski rashodi

Financijski rashodi uključuju rashode od kamate, koji se priznaju metodom efektivne kamatne stope, neto negativne tečajne razlike od svođenja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

Financijski rashodi također uključuju neto gubitke od promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i neto realizirane gubitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju. Računovodstvene politike vezane za priznavanje financijskih rashoda opisane su u bilješki 1.3 (e) u poglavlju „Dobici i gubici“.

(p) Klasifikacija ugovora

Ugovori u kojima Društvo preuzima značajni rizik osiguranja od druge strane (ugovaratelja osiguranja) i prihvaća nadoknaditi štetu ugovaratelja osiguranja ili drugom korisniku osiguranja, ako nastupi određeni neizvjesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na ugovaratelja osiguranja ili drugog korisnika osiguranja, klasificiraju se kao ugovori o osiguranju. Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika. Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više određenih kamatnih stopa, cijena vrijednosnica, cijena dobara, tečaja, indeksa cijena ili stopa, kreditnog rejtinga ili kreditnih indeksa, ili drugih varijabli, uz uvjet da u slučaju nefinancijske varijable ta varijabla nije specifična za jednu ugovornu stranu. Ugovori o osiguranju također mogu donekle prenositi financijski rizik.

Ugovori u kojima prijenos rizika osiguranja s ugovaratelja osiguranja na Društvo nije značajan, klasificiraju se kao ugovori o ulaganju. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo ugovore o ulaganju.

Ugovori s obilježjima diskrecionog sudjelovanja u dobiti

Ugovori o osiguranju i ugovori o ulaganju mogu sadržavati obilježja diskrecionog sudjelovanja u dobiti. Ugovor s obilježjem diskrecionog sudjelovanja u dobiti je ugovorno pravo ugovaratelja osiguranja na primanje dodatka na minimalna zagarantirana plaćanja pri čemu će dodatna plaćanja činiti značajan dio ukupnih ugovornih plaćanja i čiji su iznos ili trenutak nastanka diskreciona odluka izdavatelja te koja se ugovorno temelje na:

- uspješnosti određene skupine ugovora ili određenog tipa ugovora,
- realiziranim i/ili nerealiziranim prinosima na ulaganja u određene skupine imovine izdavatelja, ili
- dobiti i gubitku društva koje je izdalo ugovore.

Sudjelovanje u dobiti

Osiguranci ili korisnici osiguranja u slučaju doživljenja i smrti imaju pravo na udio u dobiti Društva ostvorenoj upravljanjem imovinom životnih osiguranja. Pravo na udio u dobiti izračunava se krajem razdoblja nakon isteka treće godine osiguranja. Udio u dobiti se utvrđuje na temelju neto dobiti ostvarene u godini. Visinu udjela u dobiti određuje Uprava.

Diskrecioni element tih ugovora računovodstveno se evidentira unutar matematičke pričuve.

Na datum izvještavanja Društvo je imalo ukupno 50,32 milijuna kuna (od čega stečeno na pripajanju Cosmopolitan Life-a 35,55 milijuna kuna) diskrecionog sudjelovanja u dobiti (2010.: 52,14 milijuna kuna). Tijekom 2011. godine Društvo je pripisalo ukupno 3,43 milijuna kuna pojedinim osiguranicima (2010.: 0,22 milijuna kuna).

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(q) Premije

Policirane premije neživotnih osiguranja uključuju sve premije policirane tijekom godine, bez obzira odnose li se u potpunosti ili djelomično na sljedeća računovodstvena razdoblja. Premije su objavljene bruto, odnosno uključivo s provizijama posrednicima i isključuju poreze i doprinose na premije. Policirane premije uključuju korekciju premije policirane u prethodnim računovodstvenim razdobljima.

Policirane bruto premije uključuju korekcije za otpis dospjelih potraživanja od ugovaratelja osiguranja i kretanja rezervacije za umanjenje vrijednosti za dospjele iznose potraživanja od ugovaratelja osiguranja.

Zarađeni dio primljenih premija priznaje se kao prihod. Premije se zarađuju od dana preuzimanja rizika tijekom razdoblja pokrića, na temelju obrasca preuzetih rizika. Premije koje se predaju u reosiguranje priznate su kao rashod u istom računovodstvenom razdoblju kao i premije za odgovarajući izravni posao osiguranja.

U skladu s izuzećima koje dozvoljava MSFI 4, sukladno praksi na hrvatskom tržištu, Društvo nastavlja s politikom priznavanja premija životnih osiguranja na gotovinskom načelu.

(r) Pričuva prijenosnih premija

Pričuva prijenosnih premija sadrži dio bruto policirane premije za koju se procjenjuje da će se zaraditi u sljedećoj ili narednim financijskim godinama i izračunata je na temelju „pro rata temporis“ ili metode 365 dana i korigira se, ako je potrebno, za specifične distribucije rizika tijekom razdoblja pokrivenog ugovorom.

Pričuva prijenosnih premija životnih osiguranja uključuje se unutar matematičke pričuve životnih osiguranja.

Pričuva za prijenosne premije kod pojedinog osiguranja oblikuje se u visini onog dijela obračunate premije koji se odnosi na pokriće osiguranja za razdoblje osiguranja nakon obračunskog razdoblja za koje se izračunava pričuva. Za izračun bruto prijenosne premije za neživotna osiguranja koristi se metoda pojedinačnog obračuna s ravnomjernom raspodjelom rizika u vremenu (metoda „pro-rata temporis“).

Na izračun reosigurateljnog dijela prijenosne premije primjenjuje se odredbe ugovora o reosiguranju.

(s) Pričuva za rizike koji nisu istekli

Pričuva za rizike koji nisu istekli, a proizlaze iz neživotnog osiguranja, formira se ukoliko očekivana vrijednost šteta i troškova (uključujući razgraničene troškove pribave i administrativne troškove za koje je vjerojatno da će nastati nakon završetka financijske godine), koji se odnose na neistekla razdoblja polica na snazi na datum izvještavanja, prelazi pričuvu prijenosnih premija vezanu za te police, nakon oduzimanja eventualnih razgraničenih troškova pribave. Pričuva za rizike koji nisu istekli računa se provođenjem testa adekvatnosti obveza, zasebno po skupinama osiguranja, prije uzimanja u obzir odgovarajućeg prinosa na ulaganja. Rukovodstvo smatra da na datum izvještavanja nije potrebno priznati pričuve za rizike koji nisu istekli. Test adekvatnosti obveza za životna i neživotna osiguranja te povezana imovina i obveze također se detaljnije analiziraju u računovodstvenoj politici 1.3 (x) te u bilješci 1.7.

(t) Pričuva osiguranja neživota

Pričuva predstavlja procijenjeni konačni trošak namire svih šteta, uključujući izravne i neizravne troškove namire, proizašle iz događaja koji su nastali do datuma izvještavanja i uključuje pričuvu za nastale prijavljene štete i pričuvu za nastale neprijavljene štete.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(u) Pričuva za ugovore životnih osiguranja

Pričuva životnih osiguranja (matematičku pričuvu) izračunava aktuar Društva, imajući u vidu načela postavljena regulativom za izračun matematičke pričuve za osiguravatelje života izdane od HANFA-e. Pričuva osiguranja života izračunata je na temelju važećih premija uz primjenu Zillmer ispravka, uzimajući u obzir stvarne troškove pribave, naplate i administrativne troškove kao i sva zajamčena primanja i već objavljene i pripisane bonuse.

Društvo koristi punu stopu cilmerizacije od 3,5% u godini nastanka police. Primijenjena stopa je unutar ograničenja propisanih od strane HANFA-e. Pričuva osiguranja života za kapitalizirane police nije zillmerizirana. Usvojena je prospektivna neto premijska metoda, izuzev index-linked proizvoda gdje se pričuva temelji na fer vrijednosti povezane imovine.

Pričuva se inicijalno mjeri korištenjem pretpostavki definiranih od strane HANFA-e (najnovije službeno objavljene tablice smrtnosti ili druge prikladnije tablice smrtnosti, maksimalna diskontna stopa od 3,3% ili niža). Na svaki sljedeći datum izvještavanja naknada se obračunava na istim principima. Test adekvatnosti obveza (LAT) provodi se na svaki datum izvještavanja od strane aktuara Društva koristeći tekuće procjene budućih novčanih tokova po ugovorima o osiguranju (vidi bilješku 1.7 i bilješku 1.8). Ako te procjene pokažu da je neto knjigovodstvena vrijednost pričuve nedovoljna obzirom na procijenjene buduće novčane tokove, razlika se priznaje kroz dobit ili gubitak uz odgovarajuće povećanje pričuve osiguranja života.

Društvo nema politiku naknadnog smanjivanja diskrecionog sudjelovanja u dobiti u korist Društva jednom kad je pričuva za diskrecione bonuse izdvojena. Iznos bonusa za raspodjelu osiguranicima određuje se na datum izvještavanja i iskazuje se unutar matematičke pričuve.

(v) Štete

Štete proizašle iz neživotnih osiguranja

Nastale štete iz poslova neživotnih osiguranja sastoje se od šteta i troškova obrade šteta likvidiranih tijekom financijske godine zajedno s kretanjem pričuva za nelikvidirane štete.

Likvidirane štete evidentiraju se u trenutku procesuiranja štete i priznaju se (određuju) kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete. Likvidirane štete povećavaju se za troškove obrade šteta. Naplaćene štete nadoknadene od trećih strana i štete nadoknadiive od trećih strana koje se predviđaju naplatiti umanjuju likvidirane štete.

Pričuve šteta temeljem procjene pojedinačnih šteta i statističkih metoda čine pričuve Društva za procijenjeni konačni trošak namire svih šteta nastalih, ali neisplaćenih do dana izvještavanja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s povezanim internim i eksternim troškovima obrade šteta i prikladnom marginom opreznosti. Neisplaćene štete se ocjenjuju pregledavanjem pojedinačnih šteta te formiranjem pričuve za neprijavljene nastale štete, koje su rezultat internih i eksternih predvidivih događaja, poput promjena u proceduri obrade šteta, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova.

Predviđene naknade od reosiguranja objavljene su zasebno kao imovina. Reosiguranje i drugi povrati ocjenjuju se na sličan način kao i procjena neisplaćenih šteta. Reosiguranje se utvrđuje prema ugovoru koji je bio na snazi u trenutku nastanka štete.

Premda rukovodstvo smatra da je bruto pričuva za štete i povezane povrate od reosiguranja iskazana u odgovarajućem iznosu na temelju trenutno raspoloživih informacija i događaja, konačna obveza će varirati kao rezultat naknadnih informacija i događaja i može rezultirati značajnim korekcijama rezerviranih iznosa. Korekcije iznosa pričuve šteta formiranih u prethodnim godinama reflektiraju se u financijskim izvještajima razdoblja u kojem je došlo do korekcije te se objavljuju zasebno ako su značajne. Korištene metode i učinjene procjene, redovito se pregledavaju, što je detaljnije objašnjeno u bilješci 1.6.

Štete iz poslova životnih osiguranja

Štete iz poslova životnih osiguranja reflektiraju troškove svih šteta tijekom godine, uključujući bonuse osiguranicima alocirane u očekivanju objave bonusa.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(w) Reosiguranje

Društvo predaje premije u reosiguranje u sklopu redovnog poslovanja sa svrhom ograničavanja svog neto potencijalnog gubitka kroz diversifikaciju rizika. Ugovori o reosiguranju ne lišavaju Društvo njegove izravne obveze prema ugovarateljima osiguranja.

Cedirane premije i nadoknadiivi iznosi prezentirani su kroz dobit ili gubitak na bruto principu.

Samo ugovori iz kojih proizlazi značajan prijenos rizika osiguranja računovodstveno se evidentiraju kao osiguranje. Iznosi naplativi po takvim ugovorima priznaju se u istoj godini kao i povezana šteta. Trošak reosiguranja vezan uz ugovore o životnom osiguranju računovodstveno se evidentira tijekom vijeka trajanja povezanih polica osiguranja koristeći pretpostavke konzistentne s onima za evidentiranje povezanih polica.

Imovina s osnove reosiguranja uključuje iznose potraživane od društava za reosiguranje za cedirane obveze iz osiguranja. Iznosi naplativi od reosiguravatelja su procijenjeni na način konzistentan s pričuvama za neisplaćene štete ili štete plaćene po osnovi reosiguranih polica. Imovina s osnove reosiguranja sadrži stvarne ili procijenjene iznose koji su, na osnovi ugovora o reosiguranju, naplativi od reosiguratelja u vezi s tehničkim pričuvama. Iznosi naplativi po osnovi ugovora o reosiguranju procjenjuju se za umanjene vrijednosti na svaki datum izvještavanja. Društvo priznaje umanjene vrijednosti za imovinu iz reosiguranja za koju procjenjuje da je nenaplativa.

Nadoknadiivi iznosi temeljem ugovora o reosiguranju procjenjuju se na svaki datum izvještavanja primjenom iste metodologije kao za zajmove i potraživanja opisanoj u bilješci 1.3 (e). Smatra se da je vrijednost predmetne imovine umanjena ako postoje objektivni dokazi, kao rezultat događaja nastalih nakon početnog priznavanja, da Društvo neće nadoknaditi sve iznose po dospijeću, te da predmetni događaj ima mjerljiv utjecaj na iznose koje će Društvo naplatiti od reosiguratelja.

Provizije reosiguranja i profitne provizije reosiguranja

Provizija reosiguranja i profitna provizija uključuju provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguravatelja i udjele u dobiti temeljene na ugovorima o reosiguranju. Provizije za reosiguranje neživotnih osiguranja razgraničavaju se na način konzistentan razgraničavanju troškova pribave u neživotnim osiguranjima.

(x) Obveze i povezana imovina s osnove testa adekvatnosti obveza

Ugovori o osiguranju se testiraju radi utvrđivanja adekvatnosti diskontiranjem tekućih procjena svih budućih ugovornih novčanih tokova i to uspoređujući taj iznos s neto knjigovodstvenom vrijednošću obveza neto od razgraničenih troškova pribave i ostale povezane imovine i obveza. Tamo gdje se utvrdi manjak, formira se dodatna pričuva i Društvo priznaje deficit kroz dobit ili gubitak za godinu.

MSFI 4 zahtjeva test adekvatnosti obveza nastalih iz ugovora osiguranja. Društvo procjenjuje na svaki datum izvještavanja jesu li njegove iskazane obveze za osiguranje adekvatne koristeći sadašnje procjene budućih novčanih tokova po svim svojim ugovorima o osiguranju. Ako navedena procjena pokaže da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja (uvećana za povezane razgraničene troškove pribave) nedovoljna u odnosu na procijenjene buduće novčane tokove, cjelokupni manjak priznaje se na teret dobiti i gubitka. Procjene budućih novčanih tokova temelje se na realnim aktuarskim pretpostavkama uzimajući u obzir iskustvo o nastanku šteta, najnovije demografske tablice, aspekte smrtnosti, pobolijevanja, povrata na ulaganja, troškova i inflacije.

(y) Mjerenje obveza index-linked ugovora

Obveze vezane uz „index-linked“ ugovore vode se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska obveza se mjeri na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti imovine koja se drži radi pokrivanja ugovora.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(z) Potraživanja i obveze iz osiguranja

Potraživanja i obveze iz osiguranja računovodstveno se vode u skladu s MSFI 4. Potraživanja i obveze iz osiguranja uključuju potraživanja i obveze koje proizlaze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju koje je Društvo sklopilo. Ispravak vrijednosti potraživanja je izvršen za potraživanja za premiju kojima je prošao rok plaćanja više od 120 dana.

(aa) 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 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. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti, koji se mjere po fer vrijednosti, preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema važećem tečaju na dan kada je njihova fer vrijednost utvrđena. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u ili vezanih uz stranu valutu klasificiranih kao raspoložive za prodaju raščlanjuju se na tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i druge promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnice. Tečajne razlike priznaju se kroz dobit ili gubitak kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih kod revalorizacije monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar prihoda ili troškova od ulaganja. Ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u kapitalu i rezervama.

Tečajne razlike od svođenja na fer vrijednost nemonetarne financijske imovine denominirane u ili vezane uz stranu valutu klasificirane kao imovina raspoloživa za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, zajedno s drugim pripadajućim promjenama. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo nemonetarnih vrijednosnica denominiranih u ili vezanih uz strane valute klasificiranih kao raspoložive za prodaju.

Najznačajnija strana valuta u kojoj Društvo drži imovinu i obveze je euro. Tečaj eura koji se koristio za preračunavanje na dan 31. prosinca 2011. bio je 1 EUR = 7,530 kn (2010.: 1 EUR = 7,385 kn).

(bb) 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 2011. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koja još nisu u primjeni nisu značajni za poslovanje Društva i neće imati utjecaj na financijske izvještaje, osim MSFI 9 Financijski instrumenti (cjelovita verzija ovog standarda još nije usvojena), koji zamjenjuje MRS 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*. MSFI 9 obavezan je za financijske izvještaje za razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2015. uz dozvoljenu raniju primjenu. Standard donosi značajne promjene u pogledu klasifikacije i mjerenja financijske imovine. Društvo još uvijek nije utvrdilo dan prve primjene MSFI 9 niti je u potpunosti analiziralo učinke njegove primjene.

(cc) Usporedne financijske informacije

• Indeks-povezane politike

Na dan 31. prosinca 2011. ulaganja u imovinu u ime i za račun vlasnika indeks-linked proizvoda uključena su u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, dok su na dan 31. prosinca 2010. iste bile zasebna pozicija u izvještaju o financijskom položaju.

1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (bilješka 1.39) i bilješku o upravljanju rizikom osiguranja (bilješka 1.5).

Društvo donosi procjene i prosudbe vezane uz budućnost. Navedene računovodstvene procjene i prosudbe će, po definiciji, rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene vezane uz rezerviranja za ugovore o osiguranju predstavljaju najznačajniji izvor neizvjesnosti procjena. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

1.4.1 Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane za financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Društvo ima razumno oprezan pristup formiranju pričuva i primjenjuje propise HANFA-e. Društvo zapošljava ovlaštene aktuare. Politika Društva je da formira pričuva za rizike koji nisu istekli, a koji se odnose na poslove neživotnih osiguranja kada postoji vjerojatnost da iznos šteta, razgraničenih troškova pribave i administrativnih troškova, koji nastanu nakon kraja financijske godine, a koji se odnose na ugovore zaključene prije kraja godine, bude veći od iznosa nezarađenih premija i tih ugovora. Rukovodstvo vjeruje da priznavanje takvih pričuva nije potrebno na datum izvještavanja.

Osnovne pretpostavke korištene pri izračunu matematičke pričuve životnih osiguranja su opisane u bilješci 1.6. Upravljanje rizikom osiguranja je detaljno opisano u bilješci 1.5, dok se tehničke pričuve analiziraju u bilješci 1.23.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (e) u odjeljku o umanjenju vrijednosti financijske imovine. Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja.

Utvrđivanje fer vrijednosti

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje metoda vrednovanja koje su opisane u računovodstvenoj politici 1.3 (e). Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

Neizvjesnost procjena vezana uz sudske slučajeve

Značajan izvor neizvjesnosti procjena proizlazi iz sudskih slučajeva. Na dan 31. prosinca 2011., Društvo je bilo uključeno u 524 (2010.: 557) sudskih slučajeva za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 37.617 tisuće kuna (2010.: 35.253 tisuću kuna) kao dio pričuva za prijavljene a nelikvidirane štete. Na dan 31. prosinca 2011. društvo je bilo uključeno u 37 neosiguravateljskih sudskih slučajeva za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 5.909 tisuća kuna (2010.: 35 slučaja, 5.822 tisuće kuna) kao pričuva za sudske sporove koji nisu vezani uz osiguranje. Rukovodstvo vjeruje da je postojeći iznos rezervacija dostatan.

Porez

Društvo računa poreznu obvezu u skladu s poreznim propisima Republike Hrvatske. Porezne prijave podložne su kontroli od strane Porezne uprave, koja ima pravo provođenja naknadnih kontrola.

1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

1.4.1 Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene (nastavak)

Regulatorni zahtjevi

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

Uzajamne obveze

Društvo ima obvezu prema Hrvatskom uredu za osiguranje vezano uz udio Društva u štetama automobilske odgovornosti koje uzrokuju nepoznata ili neosigurana vozila. Nadalje, Društvo je, kao i ostali sudionici na hrvatskom tržištu osiguranja automobilske odgovornosti, odgovorno za dio nepodmirenih šteta iz automobilske odgovornosti u slučaju likvidacije bilo kojeg društva za osiguranje u skladu sa Zakonom o obveznim osiguranjima u prometu.

1.4.2 Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva

Klasifikacija financijske imovine i obveza

Računovodstvene politike Društva predstavljaju okvir po kojem se imovina i obveze inicijalno raspoređuju u različite računovodstvene kategorije. Prilikom klasifikacije financijske imovine i obveza u kategoriju „radi trgovanja“, Društvo utvrđuje da zadovoljavaju definiciju imovine i obveza namijenjenih trgovanju kako je navedeno u računovodstvenoj politici 1.3 (e) „Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak“. U raspoređivanju financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, Društvo je odredilo da moraju zadovoljavati jedan od kriterija za takvu klasifikaciju kako je navedeno u računovodstvenoj politici 1.3 (e). Reklasifikacija Financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak dozvoljena je samo u iznimnim rijetkim okolnostima. Ulaganja koja se drže do dospijea mogu se klasificirati u tu skupinu samo ako Društvo ima namjeru i mogućnost držati ta ulaganja do dospijea.

U listopadu 2011. Društvo je reklasificiralo dio financijske imovine raspoložive za prodaju u ulaganja koja se drže do dospijea. Društvo ima namjeru i u mogućnosti je držati reklasificiranu imovinu do dospijea.

Procjena vrijednosti financijskih instrumenata

Računovodstvena politika Društva za mjerenje fer vrijednosti je objašnjenja u računovodstvenim politikama 1.3 (e). Društvo mjeri fer vrijednost temeljem hijerarhije fer vrijednosti koja je objašnjena u bilješci 1.39 Upravljanje financijskim rizikom.

Klasifikacija proizvoda

Računovodstvena politika Društva vezana uz klasifikaciju proizvoda kao ugovora o osiguranju ili ugovora o ulaganju opisana je u bilješci 1.3 (p). Na datum izvještavanja Društvo u svom portfelju nije imalo osiguravateljnih proizvoda koji bi udovoljavali definiciji ugovora o ulaganju.

Klasifikacija nekretnina kao ulaganje u nekretnine ili nekretnine za vlastitu upotrebu

Društvo klasificira sve nekretnine, koje ne služe obavljanju vlastite djelatnosti nego se drže za iznajmljivanje, kao ulaganja u nekretnine.

Alokacija neizravnih troškova između života i neživota

Alokacija neizravnih troškova na poslovne segmente života i neživota opisana je u računovodstvenoj politici 1.3 (m).

1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

1.4.2 Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva (nastavak)

Procijenjeni korisni vijek upotrebe opreme i nematerijalne imovine

Društvo nastavlja koristiti određenu opremu i nematerijalnu imovinu koja je u potpunosti amortizirana. Stope amortizacije su inicijalno određene temeljem najbolje procjene korisnog vijeka upotrebe ove imovine.

Umanjenje vrijednosti ulaganja u podružnice

Umanjenje vrijednosti ulaganja u podružnice je temeljeno na najboljoj procjeni rukovodstva o nadoknadivom iznosu ulaganja u podružnicu. Nadoknadivi iznos je iznos fer vrijednosti ulaganja umanjen za trošak prodaje ili iznos vrijednosti imovine u upotrebi, ovisno o tome koji je viši.

1.5 Upravljanje rizikom osiguranja

Društvo je izloženo aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz široke ponude proizvoda životnih i neživotnih osiguranja: whole life, sudjelujućih tradicionalnih proizvoda života, polica vezanih za indeks promjene vrijednosti financijskih instrumenata na koje je polica vezana („index-linked“) i svih skupina neživotnih osiguranja (osiguranja imovine, nezgode, motornih vozila, odgovornosti, pomorskih i transportnih osiguranja).

Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva koji se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi osigurani slučaj te predstavlja rizik da će troškovi i štete koje će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik pričuva predstavlja rizik krive procjene ukupnog iznosa tehničkih pričuva ili variranja stvarne štete oko statističke srednje vrijednosti.

Rizik pribave neživota također uključuje rizik katastrofe koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijskim rizikom ili rizikom pričuve. Rizik pribave životnih osiguranja uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, dugovječnost, rizik poboljšavanja i invalidnosti) i rizik odustajanja. Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida, kapitalizacija osiguranja (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

Upravljanje rizicima

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite pribave, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanje reosiguranjem.

Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazirati se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Svi ugovori neživotnih osiguranja su u pravilu godišnji i osiguratelji imaju pravo odbiti produljenje ugovora ili promijeniti uvjete ugovora prilikom obnove.

Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu. Za neživotna osiguranja Društvo kupuje kombinaciju proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju kako bi smanjilo neto izloženost za pojedini rizik na manje od 195 tisuća EUR za kasko, 125 tisuća EUR za obveze osiguravanja autoodgovornosti, 100 tisuća EUR za osiguranje imovine i 50 tisuća EUR za nezgodu. Za akumulaciju neto imovinskih gubitaka koji proizlaze iz jednog događaja, reosigurateljno pokriva za rizik katastrofe pokriva prvih 949,9 milijuna eura iznad prvih 0,1 milijun eura.

Za osnovno životno osiguranje „Whole Life“, Društvo koristi kombinaciju proporcionalnih ugovora o reosiguranju s gornjom granicom za izloženost Društva, kako bi se smanjila neto izloženost po polici osiguranja, te dodatno reosiguranje kumulativnog viška šteta. Za dodatno životno osiguranje „Whole Life“, za plaćanja u slučaju operacije, Društvo koristi proporcionalni ugovor o reosiguranju. Za tradicionalna životna osiguranja Društvo koristi ekscedentni ugovor o reosiguranju.

Cedirano reosiguranje također sadrži kreditni rizik i podliježe potencijalnom umanjenju vrijednosti. Društvo prati financijsko stanje reosiguratelja i većinom sklapa ugovore s reosigurateljima koji imaju rejting barem A.

Adekvatnost obveza se procjenjuje uzimajući u obzir odgovarajuću imovinu (fer i knjigovodstvenu vrijednost, valutni i rizik promjena kamatnih stopa), promjene u kamatnim stopama i tečajevima valuta, razvoj smrtnosti, poboljšavanja, učestalost i iznos šteta, odustajanja i troškove kao i opće uvjete na tržištu. Posebna pozornost se posvećuje adekvatnosti obveza iz poslova životnih osiguranja.

1.5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Koncentracija rizika osiguranja

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stupanj koncentracije rizika osiguranja koji određuje stupanj do kojeg određeni događaj ili serija događaja mogu značajno utjecati na obveze Društva. Takva koncentracija može proizlaziti iz pojedinog ugovora o osiguranju ili iz većeg broja povezanih ugovora iz kojih mogu proizlaziti značajne obveze. Važan aspekt koncentracije rizika osiguranja je da može proizaći iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja.

Koncentracija rizika može proizaći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe, u situacijama kada je Društvo izloženo neočekivanim promjenama u trendovima, na primjer, neočekivane promjene u ljudskoj smrtnosti ili u ponašanju osiguranika; ili kada značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke, ili imati značajan utjecaj na veliki broj ugovora.

Rizici koje pribavlja Društvo su primarno locirani u Republici Hrvatskoj.

Neživotna osiguranja

U poslovima neživotnih osiguranja, rukovodstvo vjeruje da Društvo nema značajnih koncentracija izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika prema društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima.

Najveća vjerojatnost značajnih gubitaka proizlazi iz katastrofalnih događaja, kao što su potresi, poplave ili oštećenja uslijed oluje. Tehnike i pretpostavke koje Društvo koristi za izračun i upravljanje ovim rizikom uključuju:

- mjerenje zemljopisnih akumulacija;
- procjena najvećeg mogućeg gubitka;
- reosiguranje viška štete.

Prema raspoloživim podacima Društva osigurane svote po vrstama osiguranja na kraju 2011. i 2010. godine prikazane su u narednoj tablici. Osigurane svote predstavljaju teorijski utjecaj na Društvo kada se bi se dogodile maksimalne štete po svakoj polici koja se nalazi u portfelju Društva.

Vrsta osiguranja

	Osigurana svota 31. prosinca 2011.		Osigurana svota 31. prosinca 2010.	
	'000 kn	%	'000 kn	%
Motorna vozila (auto odgovornost)	103.972.942	75,57%	93.699.694	72,93%
Motorna vozila (ostalo)	439.518	0,32%	469.278	0,36%
Imovina	10.339.452	7,52%	12.370.980	9,63%
Osobna osiguranja	21.909.132	15,93%	20.657.826	16,08%
Ostalo	903.381	0,66%	1.286.838	1,00%
Ukupno	137.564.425	100,00%	128.484.616	100,00%

1.5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Životna osiguranja

Uprava vjeruje da za ugovore o životnim osiguranjima, koji pokrivaju smrt osiguranika, ne postoji znatna zemljopisna koncentracija rizika, iako koncentracija svote pod rizikom može utjecati na omjer isplate osiguranja na razini portfelja. Svote pod rizikom za životna osiguranja iznose kako slijedi:

Vrsta osiguranja	Svota pod rizikom			
	2011.		2010.	
	'000 kn	%	'000 kn	%
Životno osiguranje – tradicionalni proizvodi	4.068.264	63,21%	4.650.329	64,52%
Životna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	1.243	0,02%	1.520	0,02%
Dodatna osiguranja uz životno osiguranje	2.366.754	36,77%	2.556.233	35,46%
Stanje na dan 31. prosinca	6.436.261	100,00%	7.208.082	100,00%

Tablice za dugoročne ugovore o osiguranju prikazane u nastavku, daju pregled koncentracije rizika kroz tri skupine ugovora grupiranih po osiguranim svotama za svaki osigurani život.

Osigurana svota po polici na 31. prosinca 2011.	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 kn	%	'000 kn	%
< 100.000	613.334	12,92%	542.363	14,58%
100.000 - 250.000	2.516.714	53,00%	2.029.644	54,54%
> 250.000	1.618.515	34,08%	1.149.229	30,88%
Stanje na 31.prosinca 2011.	4.748.563	100,00%	3.721.236	100,00%

Osigurana svota po polici na 31. prosinca 2010.	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 kn	%	'000 kn	%
< 100.000	608.198	11,43%	590.521	14,13%
100.000 - 250.000	2.911.300	54,71%	2.289.953	54,77%
> 250.000	1.801.728	33,86%	1.300.042	31,10%
Stanje na 31. prosinca 2010.	5.321.226	100,00%	4.180.516	100,00%

1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja

Neživotna osiguranja

Pričuva se formira na datum izvještavanja za procijenjeni konačni trošak podmirenja svih nastalih šteta koje proizlaze iz događaja nastalih do toga dana, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s odgovarajućim troškovima obrade šteta, umanjeno za već likvidirane iznose.

Obveza za prijavljene a nelikvidirane štete (NOCR) je procijenjena zasebno za svaku pojedinačnu štetu uzevši u obzir okolnosti, dostupne informacije od procjenitelja i povijesne dokaze o iznosima sličnih šteta. Pojedinačne štete se redovno pregledavaju i rezerva se redovno ažurira kada se pojave nove informacije.

Udio reosiguranja određuje se pojedinačnim izračunom na temelju ugovora o reosiguranju koji je vrijedio u trenutku nastanka štete.

Procjena pričuve za nastale a neprijavljene štete (IBNR) je općenito podložna većem stupnju neizvjesnosti nego pričuva za prijavljene štete. IBNR pričuvu procjenjuju aktuari Društva koristeći statističke metode.

Ključne metode, koje se nisu mijenjale u odnosu na prošlu godinu, su:

- metoda ulančanih ljestvica koja koristi povijesne podatke kako bi se procijenili plaćeni i nastali dijelovi šteta od ukupnog troška šteta, do određenog dana;
- metoda očekivanih kvota šteta koja koristi procjene Društva o očekivanim kvotama šteta za pojedinu vrstu osiguranja.

Stvarna metoda ili kombinacija metoda koja se koristi ovisi o godini nezgode koja se razmatra, vrsti osiguranja i opaženom povijesnom razvoju šteta.

U mjeri u kojoj ove metode koriste povijesni razvoj šteta, pretpostavlja se da će se povijesni uzorak razvoja šteta ponoviti i u budućnosti. Postoje razlozi zašto ovo možda ne bude slučaj, koji su u mjeri u kojoj se mogu utvrditi, uzeti u obzir na način da su metode procjene modificirane. Takvi razlozi uključuju:

- ekonomske, pravne, političke i društvene trendove (koji uzrokuju različit nivo inflacije u odnosu na očekivani);
- promijene u kombinaciji vrsta ugovora o osiguranju koji se pribavljaju;
- nasumične varijacije, uključujući utjecaj velikih gubitaka.

IBNR pričuve su inicijalno procijenjene u bruto iznosu i radi se poseban izračun kako bi se procijenio udjel reosiguranja. Udio reosiguranja u IBNR-u procjenjuje se na temelju udjela reosiguranja u pričuvi za prijavljene štete i važećim ugovorima o reosiguranju. Pričuve se ne diskontiraju.

Pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na mjerenje iznosa pričuva za neživotna osiguranja su sljedeće:

Očekivana kvota šteta

Očekivana kvota šteta predstavlja kvotu očekivanih nastalih šteta u odnosu na zarađene premije. Pretpostavke vezane za očekivane kvote šteta za nedavne godine nezgode, prema skupini osiguranja, imaju najveći utjecaj na visinu pričuva.

Preostali faktor razvoja šteta

Za štete „dugog repa“, iznos pričuva u velikoj mjeri ovisi o procjeni razvoja šteta od posljednje godine razvoja za koju postoje povijesni podaci do konačnog razvoja. Preostali faktori razvoja šteta se procjenjuju razborito ili se baziraju na aktuarskoj procjeni.

1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja (nastavak)

Životna osiguranja

Matematička pričuva se obračunava neto premijskom prospektivnom metodom koristeći statističke podatke i kamatne stope koje su korištene i kod izračuna tarifa, ali uzimajući u obzir najvišu dopuštenu kamatnu stopu koju propisuje HANFA (u skladu s odgovarajućim lokalnim propisima). Društvo koristi najnovije dostupne tablice smrtnosti za Republiku Hrvatsku (MT RH) od 2000-2002. godine, osim za osiguranje za slučaj smrti i kritične bolesti gdje su prikladnije tablice smrtnosti iz tehničkih osnovica za premiju. Ostale pretpostavke su definirane pri izdavanju police i ostaju nepromijenjene za cijelo vrijeme trajanja osiguranja

U 2008. godini Društvo je smanjilo maksimalnu stopu za diskontiranje tehničkih pričuva na 3,3% kako bi udovoljilo regulatornim zahtjevima. U 2011. godini nije bilo takvih promjena.

Društvo je izabralo korištenje tablica smrtnosti Republike Hrvatske MT RH od 2000-02, MT JUG 1970 i GC. Korištenje tablica smrtnosti iz MT JUG 1970 rezultira većom matematičkom pričuvom, nego što bi bila da se koriste tablice smrtnosti iz MT HR 2000-02. Za kritične bolesti Društvo koristi originalnu tablicu morbiditeta i mortaliteta (General Cologne Re tablicu smrtnosti). Za dopunsko osiguranje operativnih zahvata i rođenja djeteta Društvo koristi originalne biometrijske tablice.

Osnovne pretpostavke za životna osiguranja

Opis	Proizvod	Kamatne stope za izračun pričuve	Tablice smrtnosti
Osiguranje u slučaju doživljenja	H11, H11J, H21, H31, H31J	3,30%	MT HR 2000
	L11, L11J, L21, L31, L31J	3,30%	MT HR 2000
	W11, W11J, W21, W21J, C31	3,30%	MT HR 2000
Osiguranje u slučaju doživljenja -Grupa	L41, L41J, H51	2,50%	MT HR 2000
	G11, G12, G13, G14, G16, G17, G18, G32, G33, G35, G36	3,30%	MT HR 2000
Osiguranje za slučaj doživljenja s povratom premije u slučaju smrti	D11, D11J	3,30%	MT HR 2000
	D41, D41J	2,50%	MT HR 2000
Osiguranje života za slučaj smrti	T11, T11J	3,30%	MT JUG 1970
	T41, T41J	2,50%	MT HR 2000
Kritične bolesti	KB1	3,30%	GC
Mirovina	Z11, Z12, Z12J, Z22J	3,30%	MT HR 2000
Školarine	Z13F, Z13S, Z13JF, Z13JS, Z14F, Z14S, Z14JF, Z23JF	3,30%	MT HR 2000
Index-linked	EURO-IL	3,30%	MT HR 2000
	EIL-2009	2,50%	MT HR 2000
	WLBT	3,30%	MT HR 2000
Whole Life L-100	L-100	3,30%	MT HR 2000
Whole Life WLP	WLP	3,30%	MT HR 2000
Whole Life Get Well	WLGW	3,30%	MT HR 2000
Whole-Life Get Well_25	WLGW-25	2,50%	MT HR 2000
Whole Life Annuities	WLR	2,50%	MT HR 2000

1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja (nastavak)

Bonusi osiguranicima

Osiguranici ili korisnici osiguranja u slučaju doživljenja i smrti imaju pravo na udio u dobiti Društva ostvarenoj upravljanjem fondovima matematičke pričuve životnih osiguranja. Pravo udjela izračunava se krajem razdoblja nakon isteka treće godine osiguranja. Udio u dobiti utvrđuje se temeljem prinosa ostvarenog na sredstva uložena iz matematičke pričuve te neto dobiti Društva ostvarene u godini. Visinu udjela u dobiti određuje Uprava.

„Whole Life“ polica, koju Društvo nudi, dospijeva kad osiguranik napuni 100 godina. U slučaju doživljenja, isplaćuje se akumulirano osiguranje kupljeno s dobiti koje se po pripisu dobiti dodaje inicijalnoj osiguranoj svoti. U slučaju smrti, Društvo isplaćuje osiguranu svotu uvećanu za osiguranje kupljeno s dobiti do tog trenutka. Postoji konzistentna osnova kojom se dobit po pojedinoj polici računa i dodjeljuje, ali ukupan iznos i način pripisa dobiti u potpunosti ovisi o odluci rukovodstva Društva.

1.7 Test adekvatnosti obveza

Životna osiguranja

U 2011. nije bilo značajnijih promjena u pretpostavkama koje se koriste za mjerenje imovine i obveza iz poslova životnih osiguranja u odnosu na prethodne godine.

Matematička pričuva se testira na svaki datum izvještavanja u odnosu na izračun budućih novčanih tokova koristeći eksplicitne i konzistentne pretpostavke svih faktora – budućih premija, smrtnosti, poboljšavanja, rezultata investiranja, isteka, otkupa, garancija, bonusa osiguranicima, troškova i iskorištavanja opcija koje su na raspolaganju osiguranicima. U tu svrhu Društvo koristi testiranje adekvatnosti obveza (LAT). Rezultat testiranja nije ukazao na potrebu formiranja dodatne pričuve.

Tamo gdje postoje pouzdani tržišni podaci, pretpostavke se temelje na dostupnim tržišnim cijenama.

Pretpostavke koje se ne mogu pouzdano temeljiti na tržišnim vrijednostima baziraju se na tekućim pretpostavkama izračunatim na temelju vlastitih internih modela Društva i javno dostupnih izvora (npr. demografski podaci objavljeni od Državnog zavoda za statistiku).

Zbog razine neizvjesnosti vezane za budući razvoj tržišta osiguranja i portfelja Društva, Društvo koristi razumno konzervativne margine za rizik i neizvjesnost u sklopu testa adekvatnosti obveza.

Ulazne pretpostavke se godišnje ažuriraju temeljem iskustvenih podataka.

Metodologija testiranja uzima u obzir tekuće pretpostavke o svim budućim novčanim tokovima. Metodologija omogućuje kvantifikaciju korelacije između svih faktora rizika.

Osnovne korištene pretpostavke su:

Segmentacija

Društvo segmentira proizvode u nekoliko homogenih grupa prema karakteristikama individualnih proizvoda. Svaka grupa se zasebno testira za adekvatnost obveza. Nedostatnost obveza u individualnim grupama se ne netira viškom obveza koji proizlazi iz drugih grupa prilikom utvrđivanja potrebnih dodatnih obveza.

Neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova izračunata na temelju dolje opisanih pretpostavki se uspoređuje s obvezama iz osiguranja, za svaku grupu proizvoda zasebno. Ako ta usporedba pokazuje da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja nedovoljna, uzevši u obzir procijenjene novčane tokove, cjelokupni nedostatak se priznaje kao trošak kroz dobit ili gubitak priznavanjem dodatne pričuve.

1.7 Test adekvatnosti obveza (nastavak)

Životna osiguranja (nastavak)

Smrtnost i pobolijevanje

Smrtnost i pobolijevanje se obično temelje na podacima hrvatskog Državnog zavoda za statistiku MT HR 2000-02. Pretpostavke za smrtnost i pobolijevanje se usklađuju za maržu za rizik i neizvjesnost.

Postojanost

Buduće ugovorne premije se uključuju bez uzimanja u obzir indeksacije premije. Pretpostavke o istecima i otkupima temelje se na prošlom iskustvu Društva (podijeljeno po vrsti i trajanju polica). Društvo redovno ispituje stvarne stope postojanosti prema vrsti proizvoda i trajanjima i sukladno tome usklađuje pretpostavke.

Tako dobivene pretpostavke usklađuju se za margine za rizik i neizvjesnost.

Troškovi

Pretpostavke o budućim troškovima obnove i održavanja polica uključene u test adekvatnosti obveza izvode se iz tekućeg iskustva Društva.

Očekivani povrat od investicija i diskontna stopa

Budući povrati od investicija su izračunati koristeći očekivanu stopu povrata na financijsku imovinu Društva. Primijenjen je procijenjeni nerizični povrat na investicije od 6,7% dobiven od stručnjaka za ulaganja Vienna Insurance Group kao relevantna, konzervativna procjena trenutne nerizične stope povrata u Hrvatskoj.

Raspodjela dobiti

Dok je za većinu polica osiguranja života iznos i vrijeme dodjele bonusa osiguranicima diskrecijsko pravo Društva, procjena adekvatnosti obveza uzima u obzir buduće diskrecione bonuse, izračunate kao fiksni postotak od viška nerizične kamatne stope iznad garantirane tehničke kamatne stope po pojedinačnim policama. Primijenjeni postotak je u skladu s tekućom poslovnom praksom vezanom za alokaciju bonusa Društva.

Neživotna osiguranja

Obveze iz neživotnih osiguranja računaju se koristeći tekuće (ne povijesne) pretpostavke.

Test adekvatnosti obveza za neživotna osiguranja je ograničen na neistekli dio postojećih ugovora. Očekivana vrijednost šteta i troškova, koji se mogu pripisati neisteklim ugovorima važećim na datum izvještavanja, uspoređuje se s nezarađenim premijama po tim policama nakon odbitka razgraničenih troškova provizije. Očekivani novčani tokovi vezani za štete i troškove se procjenjuju na temelju iskustva tijekom proteklog razdoblja ugovora o osiguranju i usklađuju za značajne pojedinačne gubitke za koje se ne očekuje da će se ponoviti.

Test se provodi po grupama proizvoda koji imaju sličan profil rizika.

1.8 Osjetljivost testa adekvatnosti obveza na promjene u značajnim varijablama

Dobit i gubitak i obveze iz poslova osiguranja su uglavnom osjetljive na promjene u smrtnosti, stopi odustajanja, stopi troškova i diskontnoj stopi koje su procijenjene za potrebe izračuna adekvatnosti obveza tijekom testa adekvatnosti obveza.

Društvo je procijenilo utjecaj procjene u ključnim varijablama koje imaju značajan utjecaj na test adekvatnosti obveza na kraju godine.

Životna osiguranja

	Test adekvatnosti obveza - modeliran '000 kn
Base run („početna vrijednost“)	399.294
Kamatna stopa (diskontiranje i prinos od ulaganja) +100bp	372.220
Kamatna stopa (diskontiranje i prinos od ulaganja) -100bp	429.349
Smrtnost +10%	405.603
Troškovi održavanja polica +10%	417.962

Modelirani portfelj predstavlja 98,75% matematičke pričuve (696.835 tisuća kuna modelirane pričuve životnih osiguranja). Ostatak portfelja nije modeliran.

Base run („početna vrijednost“) predstavlja buduće novčane tokove testa adekvatnosti obveza izračunate koristeći pretpostavke opisane u bilješci 1.7.

Promjene u varijablama predstavljaju razumne moguće promjene koje bi da su se dogodile utjecale na značajnu promjenu osigurateljnih obveza na datum izvještavanja. Razumne moguće promjene ne predstavljaju očekivane promjene u varijablama niti najgori mogući scenarij.

Analiza je pripremljena za promjenu u varijabli bez promjene u ostalim pretpostavkama i zanemaruje promjenu vrijednosti odgovarajuće imovine.

Osjetljivost je izračunata za nepovoljno kretanje, dakle osjetljivost na promjene u smrtnosti je izračunata za utjecaj povećanja u smrtnosti za proizvode životnih osiguranja za 10% na buduće novčane tokove testa adekvatnosti obveza, osjetljivost na promjene u stopama troškova je izračunata za utjecaj porasta od 10% u troškovima održavanja polica na buduće novčane tokove testa adekvatnosti obveza.

Dobit i gubitak i obveze iz poslova osiguranja (kako pokazuju budući novčani tokovi) su najviše pod utjecajem povećanja kamatnih stopa i povećanja troškova održavanja polica. Zbog toga je promjena u prinosu od ulaganja procijenjena u oba smjera.

Neživotna osiguranja

U neživotnim osiguranjima varijable, koje bi imale najveći utjecaj na osigurateljne obveze, odnose se na sudske štete iz osiguranja automobilske odgovornosti. Obveze vezane za sudske štete su osjetljive na promjene regulatornih, pravnih, političkih, ekonomskih i društvenih trendova. Uprava vjeruje da nije moguće sa sigurnošću praktično kvantificirati osjetljivost pričuva za poslove osiguranja neživota na promjene u ovim varijablama.

1.9 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova

Ugovori neživotnih osiguranja

Društvo nudi različite vrste neživotnih osiguranja, uglavnom osiguranje motornih vozila, imovine, odgovornosti, pomorsko osiguranje, transportno osiguranje i osiguranje nezgode. Ugovori mogu biti zaključeni na fiksni period od godinu dana ili na trajnoj osnovi s tim da svaka strana ima opciju otkaza uz tromjesečni otkazni rok. Društvo stoga ima mogućnost ponovne procijene cijene rizika u intervalima koji nisu duži od godine dana. Također ima mogućnost nametanja umanjena štete kao i odbijanja odštetnih zahtjeva koji proizlaze iz prijeara.

Buduće štete osiguranja su glavni izvor neizvjesnosti koji utječe na iznos i vrijeme budućih novčanih tokova.

Iznos plaćen po pojedinoj šteti je ograničen osiguranom svotom koja je utvrđena u polici osiguranja.

Ostali značajni izvori neizvjesnosti vezani za neživotna osiguranja proizlaze iz regulative koja daje pravo vlasnicima polica osiguranja da prijave štetu prije stupanja na snagu zastare, koja nastupa 3 godine od saznanja osiguranika za štetu, ali ne kasnije od 5 godina od početka godine, nakon godine nastanka štete. Ova odredba je posebno značajna za trajnu invalidnost koja proizlazi iz osiguranja nezgode, zbog teškoća u procijeni perioda između nastanka štete i potvrde njenih trajnih efekata.

Značajke pojedinih vrsta osiguranja, ako se značajno razlikuju od gore navedenih značajki, opisane su u nastavku.

Osiguranja motornih vozila

Portfelj osiguranja motornih vozila uključuje osiguranje automobilske odgovornosti i osiguranje cestovnih vozila - kasko. Osiguranje automobilske odgovornosti pokriva tjelesne ozljede i imovinske štete u Republici Hrvatskoj kao i štete u inozemstvu koje prouzrokuju osiguranici u sustavu Zelene karte.

Imovinske štete u automobilskoj odgovornosti i osiguranju cestovnih vozila - kasku se uglavnom prijavljuju i podmiruju nedugo nakon dana nezgode. Prijave i isplate vezane uz tjelesne ozljede, međutim, se teže procjenjuju i određuju se u dužem periodu. Takve štete mogu biti podmirene u obliku jednokratne isplate ili kao renta.

Iznos šteta vezanih za tjelesne ozljede i s njima vezanim gubicima zarada pod utjecajem su odluka koje donosi Vrhovni sud, a koje utječu na sudsku praksu.

Automobilska odgovornost je regulirana Zakonom o obveznim osiguranjima u prometu. Tarife i minimalne svote osiguranja su regulirane zakonom. Osiguranici imaju pravo na bonus prilikom obnove police ukoliko ispunjavaju uvjete.

Osiguranje cestovnih vozila - kasko predstavlja standardno osiguranje od štete čiji je iznos ograničen svotom osiguranja.

Osiguranje imovine

Dijeli se okvirno na industrijske i privatne rizike. Za industrijske rizike Društvo koristi tehnike upravljanja rizicima kako bi identificiralo rizike i analiziralo gubitke te surađuje s reosigurateljima. Privatni imovinski rizici sadrže standardna osiguranja građevina i stvari.

Štete se obično prijavljuju brzo i mogu se likvidirati bez odgađanja.

1.9 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova (nastavak)

Ugovori neživotnih osiguranja (nastavak)

Osiguranje odgovornosti

Pokriva sve vrste odgovornosti i uključuje komercijalnu odgovornost, odgovornost za proizvode, profesionalnu odgovornost kao i osobnu odgovornost. Sva osiguranja odgovornosti se osiguravaju na principu „nastanka štete“.

Osiguranje nezgode

Osiguranje nezgode se tradicionalno prodaje kao dodatak životnim osiguranjima ili osiguranjima automobilske odgovornosti prodavanim od strane Društva, ali se prodaje i kao samostalni proizvod.

Ugovori životnih osiguranja

Bonusi

Skoro sve police tradicionalnih osiguranja života Društva uključuju pravo na bonus. Bonusi se dodjeljuju prema diskreciji Društva i priznaju kada su predloženi i odobreni od strane Uprave u skladu s odgovarajućim zakonskim zahtjevima. Nakon što se alociraju osiguranicima, bonusi postaju garantirani.

Premije

Premije mogu biti plative u redovnim ratama ili kao jednokratne premije na početku trajanja police.

Whole Life polica – L-100

Ovaj doživotni proizvod pokriva rizik smrti sve do kraja života (tj. do dobi od 100 godina kada polica dopijeva). Premije se plaćaju godišnje, polugodišnje, tromjesečno i mjesečno. Otkupne vrijednosti su garantirane u fiksnom iznosu i određene pri izdavanju police.

Osigurana svota se isplaćuje jednokratno. Društvo ima četiri generacije ovog proizvoda, pri čemu je samo četvrta generacija, Whole Life Get Well, WLGW_25, aktivna tarifa. Postoje četiri dodatna osiguranja koja mogu biti vezana uz osnovno pokriće:

- Terminal Illness Rider (TI) omogućuje isplatu 50% osigurane svote u slučaju terminalne bolesti – proizvod je uveden 2004. godine,
- Accidental Death Benefits Rider (ADB) jamči isplatu dodatnih 100% osigurane svote u slučaju smrti uzrokovane nezgodom – proizvod je uveden 2004. godine,
- osiguranje prilikom operativnih zahvata – jamči se dodatna isplata u slučaju operativnog zahvata – proizvod je uveden 2008. godine,
- rođenje djeteta – dodatna isplata u slučaju rođenja djeteta - proizvod je uveden u 2008. godini.

1.9 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova (nastavak)

Whole Life Renta – WLR

Ovaj doživotni proizvod pokriva rizik smrti sve do kraja perioda akumuliranja koji završava u 65. godini i rizik dugovječnosti koji traje sve do kraja života.

Premije se plaćaju višekratno. Otkupne vrijednosti su garantirane u fiksnom iznosu. Osigurana svota se isplaćuje jednokratno u dobi od 65 godina ili kroz mjesečne anuitete, ako osiguranik u dobi od 65 godina izabere tu opciju. Zajamčeno razdoblje plaćanja anuiteta je 10 godina.

Osiguranje za slučaj smrti

Tradicionalno osiguranje za slučaj smrti uključuje rizik smrti. Premije se plaćaju višekratno ili kao jednokratna premija. Police nude fiksnu osiguranu svotu u slučaju smrti. Naknade u slučaju smrti plaćaju se samo ako osiguranik umre tijekom trajanja police osiguranja.

Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja

Ovo su također tradicionalni proizvodi osiguranja života koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu. Mnoge dugoročne police daju mogućnost osiguranicima da financiraju svoje potrebe tijekom razdoblja mirovine. Kapitalne police osiguranja života za redovnu ili jednokratnu premiju pokrivaju rizik smrti i doživljenja. Nezgoda može biti priključni proizvod osnovnom pokriću. Naknade iz osiguranja obično se plaćaju jednokratno.

Osiguranje za slučaj doživljenja

Ovo su također tradicionalni proizvodi osiguranja života koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu nakon isteka. Premija po ovom proizvodu također pruža porezne olakšice i daje osiguraniku mogućnost financiranja potreba tijekom mirovine. Premija je redovna ili jednokratna i pokriva rizik doživljenja i priključnu nezgodu, ako je priključna nezgoda ugovorena kao dopunsko osiguranje.

Index-linked životno osiguranje

Index-linked životno osiguranje je proizvod s jednokratnom premijom koji uključuje osiguranje života za slučaj smrti i oblik štednje s jamčenom vrijednosti po dospijeću. Štedni dio se ulaže u strukturirane instrumente sa sigurnom vrijednosti po dospijeću (jamstvo izdavatelja). Stoga, osiguranici imaju osiguranu vrijednosti po dospijeću police, dok se prilikom otkupa police primjenjuje trenutna vrijednost. Jedna grupa ugovora životnih osiguranja, WL Best of Trend (WLBT) ističe u 2018. godini, dok druga grupa Eurogarantie 1 i 2 istječu u 2020. i Eurogarantie 3 u 2019. godini.

1.10 Izvještavanje po segmentima

Izvještaj o financijskom položaju po poslovnim segmentima na dan 31. prosinca 2011. godine

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Imovina			
Nekretnine i oprema	39.965	5.724	45.689
Ulaganja u nekretnine	-	21.653	21.653
Nematerijalna imovina			
Razgraničeni troškovi pribave	1.821	-	1.821
Ostala nematerijalna imovina	307	107	414
Ulaganje u podružnicu	-	-	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7.033	71.027	78.060
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	53.651	430.105	483.756
Ulaganja koja se drže do dospeljeca	23.274	195.778	219.052
Zajmovi i potraživanja	286	91.688	91.974
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	49.678	1.508	51.186
Odgodena porezna imovina	1.026	1.941	2.967
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	32.655	33.062	65.717
Novac i novčani ekvivalenti	774	1.200	1.974
Ukupna imovina	210.470	853.793	1.064.263
Kapital i rezerve	22.503	22.500	45.003
Dionički kapital	560	2.165	2.725
Zakonska rezerva	(4.104)	(7.764)	(11.868)
Rezerva fer vrijednosti	3.932	66.401	70.333
Ostale rezerve	12.451	48.356	60.807
Zadržana dobit	35.342	131.658	167.000
Ukupno kapital i rezerve	35.342	131.658	167.000
Obveze	119.377	715.243	834.620
Tehničke pričuve	-	-	-
Odgodena porezna obveza	5.909	-	5.909
Rezervacije za obveze i troškove	49.842	6.892	56.734
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	175.128	722.135	897.263
Ukupno obveze	175.128	722.135	897.263
Ukupno kapital i rezerve i obveze	210.470	853.793	1.064.263

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izveštaj o financijskom položaju po poslovnim segmentima na dan 31. prosinca 2010. godine

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Imovina			
Nekretnine i oprema	33.414	14.404	47.818
Ulaganja u nekretnine	-	20.475	20.475
Nematerijalna imovina			
Razgraničeni troškovi pribave	1.575	-	1.575
Ostala nematerijalna imovina	517	210	727
Ulaganje u podružnicu	3.000	-	3.000
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7.124	39.907	47.031
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	73.863	631.713	705.576
Zajmovi i potraživanja	4.771	99.157	103.928
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	44.350	810	45.160
Odgođena porezna imovina	82	13	95
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	28.532	24.468	53.000
Novac i novčani ekvivalenti	453	1.689	2.142
Ukupna imovina	197.681	832.846	1.030.527
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	22.503	22.500	45.003
Zakonska rezerva	560	2.165	2.725
Rezerva fer vrijednosti	(329)	9.871	9.542
Ostale rezerve	3.932	66.401	70.333
Prenešeni gubitak	3.173	33.375	36.548
Ukupno kapital i rezerve	29.839	134.312	164.151
Obveze			
Tehničke pričuve	120.302	692.523	812.825
Odgođena porezna obveza	-	2.468	2.468
Rezervacije za obveze i troškove	5.822	-	5.822
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	41.718	3.543	45.261
Ukupno obveze	167.842	698.534	866.376
Ukupno kapital i rezerve i obveze	197.681	832.846	1.030.527

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnim segmentima za 2011. godinu

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Zaračunate bruto premije	52.866	123.157	176.023
Premije predane u reosiguranje	(27.617)	(4.155)	(31.772)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja	25.249	119.002	144.251
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(2.924)	104	(2.820)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	2.320	209	2.529
Zarađene premije, neto od reosiguranja	24.645	119.315	143.960
Prihod od provizija i naknada	7.412	1.769	9.181
Financijski prihodi	7.006	65.101	72.107
Ostali poslovni prihodi	2.461	326	2.787
Neto poslovni prihodi	41.524	186.511	228.035
Nastale štete	(19.991)	(96.426)	(116.417)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	12.366	1.122	13.488
Nastale štete, neto od reosiguranja	(7.625)	(95.304)	(102.929)
Troškovi pribave	(4.557)	(5.576)	(10.133)
Administrativni troškovi	(13.265)	(59.569)	(72.834)
Ostali poslovni rashodi	(3.511)	(396)	(3.907)
Financijski rashodi	(3.288)	(2.172)	(5.460)
Dobit prije poreza	9.278	23.494	32.772
Porez na dobit	-	(13)	(13)
Dobit za godinu	9.278	23.481	32.759
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu za godinu, neto od poreza			
Neto gubici od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza	(3.774)	(17.636)	(21.410)
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	5.504	5.845	11.349

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnim segmentima za 2010. godinu

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Zaračunate bruto premije	45.204	89.956	135.160
Premije predane u reosiguranje	(21.871)	(1.820)	(23.691)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja	23.333	88.136	111.469
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	2.119	44	2.163
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	4.111	(130)	3.981
Zarađene premije, neto od reosiguranja	29.563	88.050	117.613
Prihod od provizija i naknada	5.175	1.090	6.265
Financijski prihodi	6.872	44.494	51.366
Ostali poslovni prihodi	418	264	682
Neto poslovni prihodi	42.028	133.898	175.926
Nastale štete	(32.556)	(72.741)	(105.297)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	18.021	433	18.454
Nastale štete, neto od reosiguranja	(14.535)	(72.308)	(86.843)
Troškovi pribave	(3.297)	(9.671)	(12.968)
Administrativni troškovi	(16.605)	(42.020)	(58.625)
Ostali poslovni rashodi	(3.529)	(218)	(3.747)
Financijski rashodi	(1.058)	(2.687)	(3.745)
Dobit prije poreza	3.004	6.994	9.998
Porez na dobit	-	-	-
Dobit za godinu	3.004	6.994	9.998
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu za godinu, neto od poreza			
Neto (gubici)/dobici od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza	(796)	1.954	1.158
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	2.208	8.948	11.156

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Mjerenje imovine i obveza te prihoda i rezultata po poslovnim segmentima temelji se na računovodstvenim politikama koje su navedene u bilješci računovodstvenih politika.

Osnovni poslovni segmenti Društva su poslovi neživotnih osiguranja i poslovi životnih osiguranja. Bilješka 1.9 ovih financijskih izvještaja pruža dodatne informacije o značajnim uvjetima osigurateljnih proizvoda.

Rezultati po poslovnim segmentima, imovina i obveze uključuju stavke koje se mogu izravno pripisati pojedinom segmentu kao i one koje su raspoređene na razumnoj osnovi.

Osnovni proizvodi koje nude pojedini poslovni segmenti o kojima se izvještava uključuju:

Neživot:

- Imovina i odgovornost
- Auto odgovornost
- Auto kasko
- Nezgodna
- Pomorska osiguranja i osiguranja transporta

Život:

- Whole life
- Whole life rente
- Mješovito osiguranje za slučaj smrti i doživljenja
- Osiguranje za slučaj smrti
- Osiguranje za slučaj doživljenja
- Index-linked
- Rente

Zemljopisni segmenti

Društvo posluje u Republici Hrvatskoj. Budući da je gotovo cjelokupni prihod od ugovora o osiguranju ostvaren od klijenata u Republici Hrvatskoj, informacija o zemljopisnim segmentima nije objavljena.

1.11 Pripajanje društva Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group osiguranje d.d. u 2010. godini

Na dan 11. lipnja 2010. Društvo je pravno pripojilo Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group osiguranje d.d., pri čemu je Cosmopolitan Life prestao postojati kao zasebna pravna osoba. Imovina i obveze stečene od strane Društva na pripajanju priznate su po knjigovodstvenim vrijednostima priznatim u financijskim izvještajima Cosmopolitan Life-a neposredno prije pripajanja. Dijelovi kapitala i rezervi Cosmopolitan Life-a priznati su u istim dijelovima kapitala i rezervi Društva izuzev dioničkog kapitala, u iznosu od 22.500 tisuća kuna koji je priznat kao dio ostalih rezervi.

Utjecaj zakonskog pripajanja

Zakonsko pripajanje Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group d.d. dana 11. lipnja 2010. godine imalo je utjecaj na imovinu i obveze Društva u 2010. godini kako slijedi:

	Stečeno pripajanjem '000 kn
Preuzeta imovina i obveze	
Nekretnine i oprema	15.917
Ulaganja u nekretnine	10.755
Nematerijalna imovina	231
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	12.838
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	263.933
Zajmovi i potraživanja	61.943
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	217
Odgodena porezna imovina	13
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	13.043
Novac i novčani ekvivalenti	8.233
Tehničke pričuve	
Pričuva prijenosnih premija	(171)
Matematička pričuva	(306.038)
Tehnička pričuva za index-linked	(4.233)
Pričuva za prijavljene a nelikvidirane štete	(750)
Pričuva za nastale a neprijavljene štete	(3.560)
Pričuva za troškove obrade šteta	(129)
Odgodena porezna obveza	(2.175)
Rezervacije za obveze i troškove	(281)
Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgođeni prihodi	(4.394)
	65.392
Neto identificirana imovina i obveze	65.392
Priznato kao dio kapitala i rezervi kako slijedi:	
Zakonska rezerva	315
Rezerva fer vrijednosti	8.044
Ostale rezerve	31.835
Zadržana dobit	25.198
	65.392
Ukupno	65.392

1.12 Nekretnine i oprema

	Zemljišta i zgrade '000 kn	Motorna vozila '000 kn	Oprema i namještaj '000 kn	Ulaganja u tuđu imovinu '000 kn	Ukupno '000 kn
Nabavna vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2010.	34.708	850	7.715	-	43.273
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a (bilješka 1.11)	15.560	1.249	4.594	389	21.792
Povećanja	880	609	453	-	1.942
Smanjenja	-	(272)	-	-	(272)
Otpisi	-	(75)	(3.267)	(185)	(3.527)
Stanje 31. prosinca 2010.	51.148	2.361	9.495	204	63.208
Stanje 1. siječnja 2011.	51.148	2.361	9.495	204	63.208
Povećanja	38	650	1.256	-	1.944
Smanjenja	-	(199)	-	-	(199)
Otpisi	-	-	(311)	-	(311)
Reklasifikacija u ulaganja u nekretnine (bilješka 1.13)	(1.812)	-	-	-	(1.812)
Stanje 31. prosinca 2011.	49.374	2.812	10.440	204	62.830
Amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2010.	5.601	756	4.873	-	11.230
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a (bilješka 1.11)	660	1.045	3.789	381	5.875
Trošak amortizacije za godinu	721	120	1.069	2	1.912
Smanjenja	-	(272)	-	-	(272)
Otpisi	-	(60)	(3.110)	(185)	(3.355)
Stanje 31. prosinca 2010.	6.982	1.589	6.621	198	15.390
Stanje 1. siječnja 2011.	6.982	1.589	6.621	198	15.390
Trošak amortizacije za godinu	830	269	1.199	3	2.301
Smanjenja	-	(100)	-	-	(100)
Otpisi	-	-	(311)	-	(311)
Reklasifikacija u ulaganja u nekretnine (bilješka 1.13)	(139)	-	-	-	(139)
Stanje 31. prosinca 2011.	7.673	1.758	7.509	201	17.141
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2010.	29.107	94	2.842	-	32.043
Stanje 31. prosinca 2010.	44.166	772	2.874	6	47.818
Stanje 1. siječnja 2011.	44.166	772	2.874	6	47.818
Stanje 31. prosinca 2011.	41.701	1.054	2.931	3	45.689

Trošak amortizacije priznat je kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Administrativni troškovi“ (bilješka 1.33).

U 2011. Društvo je promijenilo upotrebu poslovnih prostorija s neto knjigovodstvenom vrijednošću u iznosu od 1.673 tisuće kuna iz onih korištenih za vlastite potrebe u ulaganja u nekretnine te izvršilo reklasifikaciju u skladu s tim.

1.13 Ulaganja u nekretnine

	‘000 kn
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. siječanja 2010.	12.299
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a (bilješka 1.11)	10.755
Povećanja	241
Smanjenja	(950)
	<hr/>
Stanje 31. prosinca 2010.	22.345
	<hr/>
Stanje 1. siječanja 2011.	22.345
Reklasifikacija iz nekretnina i opreme (bilješka 1.12)	1.812
	<hr/>
Stanje 31. prosinca 2011.	24.157
	<hr/>
Amortizacija i umanjenje vrijednosti	
Stanje 1. siječnja 2010.	1.741
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a (bilješka 1.11)	-
Trošak amortizacije za godinu	278
Smanjenja	(149)
	<hr/>
Stanje 31. prosinca 2010.	1.870
	<hr/>
Stanje 1. siječnja 2011.	1.870
Trošak amortizacije za godinu	312
Reklasifikacija iz nekretnina i opreme (bilješka 1.12)	139
Umanjenje vrijednosti	183
	<hr/>
Stanje 31. prosinca 2011.	2.504
	<hr/>
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2010.	10.558
Stanje 31. prosinca 2010.	20.475
	<hr/>
Stanje 1. siječnja 2011.	20.475
Stanje 31. prosinca 2011.	21.653
	<hr/> <hr/>

Uprava vjeruje da se fer vrijednost ulaganja u nekretnine ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Trošak amortizacije priznat je kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Financijski rashodi“ (bilješka 1.35).

U 2011. Društvo je promijenilo upotrebu poslovnih prostorija s neto knjigovodstvenom vrijednošću u iznosu od 1.673 tisuće kuna iz onih korištenih za vlastite potrebe u ulaganja u nekretnine te izvršilo reklasifikaciju u skladu s tim.

Društvo je ušlo u operativne najmove svih svojih ulaganja u nekretnine. Tijekom 2011. godine prihod od najma iznosio je 857 tisuća kuna (2010.: 657 tisuća kuna), a uključen je u poziciju „Financijski prihodi“ (bilješka 1.29).

Direktni troškovi poslovanja (uključujući popravke i održavanje) proizašli iz ulaganja u nekretnine tijekom 2011. godine iznosili su 108 tisuća kuna (2010.: 77 tisuća kuna), a priznati su unutar pozicije „Administrativni troškovi“ (bilješka 1.33).

1.14 Razgraničeni troškovi pribave

Kao dio poslova osiguranja Društva, određeni troškovi pribave su razgraničeni. Za poslove životnih osiguranja, troškovi pribave su uzeti u obzir prilikom izračuna pričuva za životna osiguranja putem Zilmerizacije, uslijed čega razgraničeni troškovi pribave za životna osiguranja nisu priznati kao posebna stavka imovine na datum izvještavanja.

Analiza razgraničenih troškova pribave prikazana je u nastavku:

	Neživot	
	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Stanje 1. siječnja	1.575	1.568
Povećanje	1.821	1.575
Smanjenje	(1.575)	(1.568)
Stanje 31. prosinca	1.821	1.575

1.15 Ostala nematerijalna imovina

	Kompjuterski softver '000 kn
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2010.	1,604
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a (bilješka 1.11)	8,416
Povećanja	86
Otpisi	(26)
	<hr/>
Stanje 31. prosinca 2010.	10,080
	<hr/>
	10,080
Stanje 1. siječnja 2011.	63
Povećanja	<hr/>
	10,143
Stanje 31. prosinca 2011.	<hr/>
 Amortizacija i umanjenje vrijednosti	
Stanje 1. siječnja 2010.	905
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a (bilješka 1.11)	8,185
Trošak amortizacije za godinu	325
Umanjenje vrijednosti	(36)
Otpisi	(26)
	<hr/>
Stanje 31. prosinca 2010.	9,353
	<hr/>
Stanje 1. siječnja 2011.	9,353
Trošak amortizacije za godinu	376
	<hr/>
Stanje 31. prosinca 2011.	9,729
	<hr/>
 Neto knjigovodstvena vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2010.	699
Stanje 31. prosinca 2010.	727
	<hr/> <hr/>
Stanje 1. siječnja 2011.	727
Stanje 31. prosinca 2011.	414
	<hr/> <hr/>

Trošak amortizacije i umanjenje vrijednosti priznati su kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Administrativni troškovi“ (bilješka 1.33).

1.16 Ulaganje u podružnicu

a) Podružnica Društva:

	Industrija	Država	Vlasništvo Društva na dan 31. prosinca 2011.
Hotel Voltino d.o.o.	<u>Hoteli i slični smještaji</u>	<u>Hrvatska</u>	<u>100%</u>

U 2011. i 2010. godini ulaganje u Hotel Voltino d.o.o. vodi se unutar segmenta neživotnih osiguranja.

b) Ulaganje u podružnicu je kako slijedi:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Hotel Voltino d.o.o		
Trošak ulaganja	5.135	5.135
Rezervacija za umanjene vrijednosti	(5.135)	(2.135)
	<u>-</u>	<u>3.000</u>

c) Kretanje rezervacija za umanjene vrijednosti:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Stanje 1. siječnja	2.135	1.135
Gubitak od umanjenja vrijednosti	3.000	1.000
	<u>5.135</u>	<u>2.135</u>
Stanje 31. prosinca	5.135	2.135

Gubitak od umanjenja vrijednosti ulaganja u podružnicu priznat je kroz dobit ili gubitak pod pozicijom „Financijski rashodi“ (bilješka 1.35).

1.17 Financijska ulaganja

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	78.060	47.031
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	483.756	705.576
Ulaganja koja se drže do dospelosti	219.052	-
Zajmovi i potraživanja	91.974	103.928
	<u>872.842</u>	<u>856.535</u>

1.17 Financijska ulaganja (nastavak)

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Na dan 31. prosinca 2011. nije bilo financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja je bila dospjela.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje ulaganja u index-linked proizvode u iznosu od 30.346 tisuća kuna (2010.: 18.474 tisuće kuna).

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Na dan 31. prosinca 2011. nije bilo financijske imovine raspoložive za prodaju koja bi bila dospjela. Vlasničke vrijednosnice klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju u iznosu od 10.106 tisuća kuna odnose se na ulaganje u povezano društvo Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. Spomenuto ulaganje čini 5% temeljnog kapitala Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. i vrednuje se po trošku.

Ulaganja koja se drže do dospijea

Na dan 31. prosinca 2011. nije bilo ulaganja koja se drže do dospijea koja su bila dospjela.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja se sastoje od depozita kod banaka i zajmova klijentima neto od umanjenja vrijednosti zajmova klijentima kako slijedi:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Depoziti kod banaka	30.000	40.350
Zajmovi klijentima	72.288	73.495
Umanjenje vrijednosti zajmova komitentima	(10.314)	(9.917)
	<u>91.974</u>	<u>103.928</u>

Zajmovi klijentima većinom su osigurani nekretninom ili otkupnom vrijednošću police životnog osiguranja.

Kretanje umanjenja vrijednosti za zajmove klijentima tijekom godine bilo je kako slijedi:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Stanje 1. siječnja	9.917	9.014
Umanjenje vrijednosti priznato tijekom godine	736	1.383
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	(287)	(480)
Otpisi	(52)	-
	<u>10.314</u>	<u>9.917</u>
Stanje 31. prosinca	10.314	9.917

Gubitak od umanjenja vrijednosti na zajmove klijentima priznat je kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Financijski rashodi“ (bilješka 1.35), a naplaćena prethodno ispravljena potraživanja priznata su kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Financijski prihodi“ (bilješka 1.29).

1.17 Financijska ulaganja (nastavak)

	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka '000 kn	Financijska imovina raspoloživa za prodaju '000 kn	Ulaganja koja se drže do dospjeća '000 kn	Zajmovi i potraživanja '000 kn	Ukupno '000 kn
31. prosinca 2011.					
Dionice					
Kotiraju na burzi	1.308	-	-	-	1.308
Ne kotiraju na burzi	-	10.106	-	-	10.106
	<u>1.308</u>	<u>10.106</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.414</u>
Dužničke vrijednosnice – fiksna kamatna stopa, kotiraju					
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	-	427.267	219.052	-	646.319
Obveznice Vlade Republike Poljske	-	14.309	-	-	14.309
Obveznice - ostale državne institucije Republike Hrvatske	-	18.167	-	-	18.167
Korporativne obveznice – strane	24.949	-	-	-	24.949
Korporativne obveznice – domaće	-	4.021	-	-	4.021
Korporativne obveznice – imovina za pokriće index-linked proizvoda, strane	30.346	-	-	-	30.346
	<u>55.295</u>	<u>463.764</u>	<u>219.052</u>	<u>-</u>	<u>738.111</u>
Otvoreni investicijski fondovi – kotirani	<u>21.457</u>	<u>9.886</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31.343</u>
Depoziti kod banaka	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
Zajmovi klijentima	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61.974</u>	<u>61.974</u>
	<u><u>78.060</u></u>	<u><u>483.756</u></u>	<u><u>219.052</u></u>	<u><u>91.974</u></u>	<u><u>872.842</u></u>
31. prosinca 2010.					
Dionice					
Kotiraju na burzi	2.107	-	-	-	2.107
	<u>2.107</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.107</u>
Dužničke vrijednosnice – fiksna kamatna stopa, kotiraju na burzi					
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	-	654.288	-	-	654.288
Obveznice - ostale državne institucije Republike Hrvatske	-	50.288	-	-	50.288
Korporativne obveznice – strane	10.592	-	-	-	10.592
Korporativne obveznice – domaće	-	1.000	-	-	1.000
Korporativne obveznice – imovina za pokriće index-linked proizvoda, strane	18.474	-	-	-	18.474
Komercijalni zapisi - korporativni, domaći	491	-	-	-	491
	<u>29.557</u>	<u>705.576</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>735.133</u>
Otvoreni investicijski fondovi – kotirani	<u>15.367</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15.367</u>
Depoziti kod banaka	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40.350</u>	<u>40.350</u>
Zajmovi klijentima	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63.578</u>	<u>63.578</u>
	<u><u>47.031</u></u>	<u><u>705.576</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>103.928</u></u>	<u><u>856.535</u></u>

1.17 **Financijska ulaganja (nastavak)**

Reklasifikacija financijske imovine

Na dan 5. listopada 2011. odlukom Uprave, a na temelju paragrafa 54 Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 *Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*, Društvo je reklasificiralo dio financijske imovine raspoložive za prodaju s neto knjigovodstvenom vrijednošću u iznosu od 219.132 tisuće kuna u ulaganja koja se drže do dospijea. Nakon reklasifikacije financijska imovina se mjeri po amortiziranom trošku te se više ne priznaju daljnji dobiti i gubici od promjena u fer vrijednosti. Prosječna efektivna kamatna stopa na reklasificirana ulaganja je na dan reklasifikacije iznosila 6.57%. Do dana reklasifikacije Društvo je u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti priznalo gubitak od promjene fer vrijednosti reklasificirane imovine u iznosu od 1.759 tisuća kuna, neto od poreza na dobit. Da nije bilo reklasifikacije, Društvo bi na dan 31. prosinca 2011. u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti priznalo gubitak od promjene fer vrijednosti predmetne imovine u iznosu od 10.291 tisuću kuna, neto od poreza na dobit. Društvo ima namjeru i u mogućnosti je držati reklasificiranu imovinu do dospijea.

Tijekom 2010. nije bilo reklasifikacije financijske imovine.

Neto knjigovodstvena vrijednost reklasificirane imovine i njezina fer vrijednost na dan reklasifikacije te na 31. prosinca 2011. je bila sljedeća:

	Na dan reklasifikacije		31. prosinca 2011.	
	Neto knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Fer vrijednost '000 kn	Neto knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Fer vrijednost '000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u ulaganja koja se drže do dospijea				
Dužničke vrijednosnice	219.132	219.132	219.052	206.188
	<u>219.132</u>	<u>219.132</u>	<u>219.052</u>	<u>206.188</u>

Slijedeća tabela prikazuje iznose priznate u dobiti ili gubitku te ostalu sveobuhvatnu dobit od reklasificirane imovine u 2011.:

	2011.	
	Dobit ili gubitak '000 kn	Ostala sveobuhvatna dobit '000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u ulaganja koja se drže do dospijea na dan 5. listopada 2011.		
Prihod od kamata	4.693	-
Amortizacija premije	(81)	-
Amortizacija rezerve fer vrijednosti u dobit ili gubitak	(80)	-
Amortizacija rezerve fer vrijednosti, neto od poreza na dobit	-	64
	<u>4.532</u>	<u>64</u>

1.17 Financijska ulaganja (nastavak)

Reklasifikacija financijske imovine (nastavak)

Slijedeća tabela prikazuje iznose koji bi bili priznati u dobit ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti od reklasificirane imovine u 2011. da nije bilo reklasifikacije:

	2011.	
	Dobit ili gubitak '000 kn	Ostala sveobuhvatna dobit '000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u ulaganja koja se drže do dospjeća na dan 5. listopada 2011.		
Prihod od kamata	4.693	-
Amortizacija premije	(181)	-
Promjena rezerve fer vrijednosti rezerve, neto od poreza na dobit	-	(10.291)
	4.512	(10.291)
	4.512	(10.291)

1.18 Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

	<i>Bilješka</i>	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Neživot			
Udio reosiguranja u pričuvu prijenosnih premija	1.23 a)	13.628	11.308
Udio reosiguranja u pričuvu za prijavljene, a nelikvidirane štete	1.23 b)	25.279	24.315
Udio reosiguranja u pričuvu za nastale, a neprijavljene štete	1.23 c)	10.771	8.727
		49.678	44.350
Život			
Udio reosiguranja u pričuvu prijenosnih premija	1.23 a)	209	-
Udio reosiguranja u pričuvu za prijavljene, a nelikvidirane štete	1.23 b)	750	646
Udio reosiguranja u pričuvu za nastale, a neprijavljene štete	1.23 c)	549	164
		1.508	810
Ukupno život		1.508	810
Ukupan udio reosiguranja u tehničkim pričuvama		51.186	45.160

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama predstavlja očekivane buduće štete koje će se naplatiti od reosiguravatelja Društva, te udio reosiguranja u prijenosnoj premiji.

Premije predane u reosiguranje ne oslobađaju Društvo njegove izravne obveze prema osiguranicima. Prema tome postoji izloženost kreditnom riziku u mjeri u kojoj reosiguravatelj ne bi bio u mogućnosti podmirivanja svojih obveza koje je preuzeo ugovorima o reosiguranju.

1.19 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Potraživanja od osiguranika	20.047	16.714
Regresna potraživanja	4.304	4.412
Potraživanja od reosiguranja		
- za štete	9.888	9.950
- za proviziju reosiguranja	8.989	7.391
Obračunata kamata	29.269	21.836
Potraživanja od prodaje vozila	-	20
Ostala potraživanja	4.239	3.566
Unaprijed plaćeni troškovi	273	86
	<u>77.009</u>	<u>63.975</u>
Rezervacija za umanjenje vrijednosti		
- potraživanja od osiguranika	(4.684)	(4.372)
- regresna potraživanja	(4.304)	(4.412)
- ostalih potraživanja	(2.304)	(2.191)
Ukupno potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	<u><u>65.717</u></u>	<u><u>53.000</u></u>

Kretanje rezervacije za umanjenje vrijednosti za potraživanja od osiguranika tijekom godine:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Stanje 1. siječnja	(4.372)	(2.900)
Povećanje	(528)	(1.894)
Naplata prethodno rezerviranih iznosa	216	345
Gubici od umanjenja vrijednosti	(312)	(1.549)
Otpisi	-	77
Stanje 31. prosinca	<u><u>(4.684)</u></u>	<u><u>(4.372)</u></u>

Gubici od umanjenja vrijednosti po potraživanjima od osiguranika umanjuju zaračunatu bruto premiju.

Kretanje rezervacija za umanjenje vrijednosti regresnih potraživanja tijekom godine:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Stanje 1. siječnja	(4.412)	(3.665)
Povećanje	-	(747)
Naplata prethodno rezerviranih iznosa	108	-
Dobici/(gubici) od umanjenja vrijednosti	108	(747)
Stanje na dan 31. prosinca	<u><u>(4.304)</u></u>	<u><u>(4.412)</u></u>

Povećanje umanjenja vrijednosti regresnih potraživanja priznato je unutar pozicije „Administrativni troškovi“ (bilješka 1.33) a naplaćena prethodno rezervirana potraživanja priznata su kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Ostali prihodi“ (bilješka 1.30).

1.19 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja (nastavak)

Kretanje rezervacije za umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja tijekom godine bilo je kako slijedi:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Stanje 1. siječnja	(2.191)	(1.609)
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	-	(59)
Povećanje u rezervacijama	(201)	(523)
Naplata prethodno rezerviranih iznosa	88	-
Gubici od umanjenja vrijednosti	(113)	(523)
Stanje 31. prosinca	(2.304)	(2.191)

Povećanje umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja priznato je kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Administrativni troškovi“ (bilješka 1.33) a naplaćena prethodno rezervirana potraživanja priznata su unutar pozicije „Ostali poslovni prihodi“ (bilješka 1.30).

1.20 Novac i novčani ekvivalenti

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Novac u banci	1.943	2.113
Novac u blagajni	31	29
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	1.974	2.142

1.21 Dionički kapital

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
<i>Odobreno, izdano i u cijelosti uplaćeno</i>		
14.517 (2010.: 14.517) redovnih dionica od 3.100 kn po dionici	45.003	45.003

Dionički kapital Društva denominiran je u kunama. Nominalna vrijednost dionice Društva iznosi 3.100 kn. Tijekom 2011. nije bilo izdavanja novih dionica. Sve su dionice u cijelosti uplaćene.

1.21 Dionički kapital (nastavak)

Na datum izvještavanja vlasnička struktura Društva bila je sljedeća:

	2011. % vlasništva	2010. % vlasništva
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	<u>100</u>	<u>100</u>

Matično društvo i krajnje matično društvo je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe.

Zakonska rezerva

Zahtjevi za formiranjem zakonskih rezervi objašnjeni su u računovodstvenoj politici 1.3 (k). Na dan 31. prosinca 2011. godine zakonska rezerva iznosi 2.725 tisuća kuna (2010.: 2.725 tisuća kuna), a višak od 475 tisuća kuna (2010.: 475 tisuća kuna) iznad zakonskog minimuma od 2.250 tisuća kuna nije prenesen u zadržanu dobit budući da su nejasne zakonske odredbe u pogledu interakcije između zahtjeva za izdvajanje prijašnjeg Zakona o osiguranju i trenutno važećih zahtjeva u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Ostale rezerve

Formiranje ostalih rezervi objašnjeno je u računovodstvenoj politici 1.3 (k).

Dividende

U 2011. godini Društvo je za 2010. godinu isplatilo dividendu u iznosu 585,52 kuna po dionici (2010.: -), odnosno ukupno 8.500 tisuća kuna (2010.: -), a temeljem odluke dioničara na godišnjoj skupštini.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti sadrži nerealizirane dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od pripadajućeg odgođenog poreza. Sva kretanja se prikazuju unutar ostale sveobuhvatne dobiti u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, neto od poreza. Kretanja u rezervi fer vrijednosti bila su kako slijedi:

	Bilješka	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Bruto rezerva fer vrijednosti na 1. siječnja		11.928	457
Odgođeni porez		(2.386)	(117)
Stanje 1. siječnja		9.542	340
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a			
Bruto rezerva fer vrijednosti		-	10.219
Odgođen porez		-	(2.175)
Neto (gubici)/dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		(18.745)	3.932
Odgođeni porez po gubicima/(dobicima) od promijene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		3.749	(630)
Neto dobiti preneseni u dobit ili gubitak pri otuđenju - prijenos u dobit ili gubitak	1.29	(8.018)	(2.680)
Odgođeni porez po neto dobitima prenesenima u dobit ili gubitak pri otuđenju - prijenos u dobit ili gubitak		1.604	536
Bruto rezerva fer vrijednosti na 31. prosinca		(14.835)	11.928
Odgođeni porez		2.967	(2.386)
Stanje na 31. prosinca		11.868	9.542

1.21 Dionički kapital (nastavak)

Upravljanje kapitalom

Eksterno uvjetovana visina kapitala određena je od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA). Ovi zahtjevi postavljeni su kako bi se osigurala dovoljna granica solventnosti. Daljnji ciljevi određeni su od strane Društva kako bi se održavali zdravi omjeri kapitala koji omogućuju ostvarenje poslovnih ciljeva te maksimalnu dobit dioničara.

Društvo upravlja kapitalom tako da redovito procjenjuje razlike između izvještajne i zahtijevane razine kapitala. Usklade razina kapitala rade se u skladu s ekonomskim uvjetima i rizicima Društva. Tijekom godine nije bilo promjena glede temeljnog kapitala, ciljeva, politike i procesa upravljanja kapitalom usvojenih prijašnjih godina.

Na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010., jamstveni kapital Društva bio je veći od minimalnog temeljnog kapitala prema članku 19 Zakona o osiguranju, kao i od granice solventnosti izračunate prema članku 98. Zakona o osiguranju.

	2011.			2010.		
	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Granica solventnosti	5.925	37.525	43.450	7.101	38.365	45.466
Minimalni temeljni kapital (TK)	22.500	22.500	45.000	22.500	22.500	45.000
Jamstveni kapital (JK)	25.757	108.070	133.827	26.319	117.236	143.555
Kapital	25.757	97.964	123.721	26.319	117.236	143.555
JK >= min TK	DA	DA	DA	DA	DA	DA
Kapital >= Granica solventnosti	DA	DA	DA	DA	DA	DA

Analiza kapitala prikazana je u nastavku

	2011.	2011.	2011.	2010.	2010.	2010.
	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Osnovni kapital						
Uplaćeni temeljni kapital	22.503	22.500	45.003	22.503	22.500	45.003
Pričuve kapitala koje se ne odnose na obveze iz osiguranja	4.492	68.566	73.058	4.493	68.565	73.058
Prenesena dobit nakon odbitka isplaćenih dividendi	3.173	24.875	28.048	169	26.381	26.550
Nematerijalna imovina	(307)	(107)	(414)	(517)	(210)	(727)
	<u>29.861</u>	<u>115.834</u>	<u>145.695</u>	<u>26.648</u>	<u>117.236</u>	<u>143.884</u>
Dopunski kapital						
Rezerva fer vrijednosti	(4.104)	(7.764)	(11.868)	(329)	-	(329)
	<u>(4.104)</u>	<u>(7.764)</u>	<u>(11.868)</u>	<u>(329)</u>	<u>-</u>	<u>(329)</u>
Jamstveni kapital	<u>25.757</u>	<u>108.070</u>	<u>133.827</u>	<u>26.319</u>	<u>117.236</u>	<u>143.555</u>
Odbitne stavke						
Nelikvidna ulaganja	-	(10.106)	(10.106)	-	-	-
Kapital	<u>25.757</u>	<u>97.964</u>	<u>123.721</u>	<u>26.319</u>	<u>117.236</u>	<u>143.555</u>

1.22 Zarada po dionici

Za potrebe izračunavanja zarade po dionici, zarada se računa kao dobit za godinu pripisana redovnim dioničarima Društva. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica za osnovne i razrijeđene zarade po dionici iznosio je 14.517 (2010.: 14.517). S obzirom da ne postoje efekti opcija, konvertibilne obveznice ili slični efekti, broj dionica koji se koristi za izračunavanje razrijeđenih zarada po dionici je isti kao i za izračunavanje osnovne zarade po dionici, odnosno 14.517 dionica (2010.: 14.517 dionica).

	2011.	2010.
	'000 kn	'000 kn
Dobit koja pripada redovnim dioničarima za zaradu po dionici	<u>32.759</u>	<u>9.998</u>
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica na dan 31. prosinca	<u>14.517</u>	<u>14.517</u>
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici	<u>2.257</u>	<u>689</u>

1.23 Tehničke pričuve

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Pričuva prijenosnih premija	27.958	25.034
Pričuva za prijavljene, a nelikvidirane štete	62.134	61.950
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	26.325	30.311
Pričuva za troškove obrade šteta	2.602	2.716
Ostale tehničke pričuve	358	291
Ukupno neživotna osiguranja	119.377	120.302
<i>Životna osiguranja</i>		
Pričuva prijenosnih premija	963	1.067
Matematička pričuva	675.309	662.273
Tehnička pričuva za index-linked	30.346	18.474
Pričuva za prijavljene, a nelikvidirane štete	4.609	6.005
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	3.765	4.392
Pričuva za troškove obrade šteta	251	312
Ukupno životna osiguranja	715.243	692.523
Ukupno tehničke pričuve	834.620	812.825

a) Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija

	2011. Bruto '000 kn	2011. Reosiguranje '000 kn	2011. Neto '000 kn	2010. Bruto '000 kn	2010. Reosiguranje '000 kn	2010. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje 1. Siječnja	25.034	11.308	13.726	27.153	7.197	19.956
Policirane premije tijekom godine	52.866	27.617	25.249	45.204	21.871	23.333
Manje: premije zaradene tijekom godine	(49.942)	(25.297)	(24.645)	(47.323)	(17.760)	(29.563)
Stanje 31. Prosinca	27.958	13.628	14.330	25.034	11.308	13.726
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	1.067	-	1.067	940	130	810
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	-	-	-	171	-	171
Policirane premije tijekom godine	4.936	1.702	3.234	5.412	740	4.672
Manje: premije zaradene tijekom godine	(5.040)	(1.493)	(3.547)	(5.456)	(870)	(4.586)
Stanje 31. prosinca	963	209	754	1.067	-	1.067

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

b) Analiza kretanja pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete

	2011. Bruto '000 kn	2011. Reosiguranje '000 kn	2011. Neto '000 kn	2010. Bruto '000 kn	2010. Reosiguranje '000 kn	2010. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	61.950	24.315	37.635	62.621	19.134	43.487
Štete tekuće godine	29.987	12.321	17.666	35.738	11.572	24.166
Promjena šteta prethodnih godina	(5.963)	(1.999)	(3.964)	(2.600)	4.857	(7.457)
Isplaćene štete	(23.840)	(9.358)	(14.482)	(33.809)	(11.248)	(22.561)
Stanje 31. prosinca	<u>62.134</u>	<u>25.279</u>	<u>36.855</u>	<u>61.950</u>	<u>24.315</u>	<u>37.635</u>
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	6.005	646	5.359	4.220	307	3.913
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	-	-	-	750	169	581
Štete tekuće godine	74.560	919	73.641	62.368	310	62.058
Promjena šteta prethodnih godina	(2.354)	(182)	(2.172)	841	120	721
Isplaćene štete	(73.602)	(633)	(72.969)	(62.174)	(260)	(61.914)
Stanje 31. prosinca	<u>4.609</u>	<u>750</u>	<u>3.859</u>	<u>6.005</u>	<u>646</u>	<u>5.359</u>

c) Analiza kretanja pričuve za nastale, a neprijavljene štete

	2011. Bruto '000 kn	2011. Reosiguranje '000 kn	2011. Neto '000 kn	2010. Bruto '000 kn	2010. Reosiguranje '000 kn	2010. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	30.311	8.727	21.584	32.297	7.135	25.162
Povećanja priznata tijekom godine	3.647	4.281	(634)	8.680	4.125	4.555
Prijenos u pričuvu za prijavljene štete	(7.633)	(2.237)	(5.396)	(10.666)	(2.533)	(8.133)
Stanje 31. prosinca	<u>26.325</u>	<u>10.771</u>	<u>15.554</u>	<u>30.311</u>	<u>8.727</u>	<u>21.584</u>
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	4.392	164	4.228	696	113	583
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	-	-	-	3.560	48	3.512
Povećanja priznata tijekom godine	(769)	340	(1.109)	(233)	3	(236)
Prijenos u pričuvu za prijavljene štete	142	45	97	369	-	369
Stanje 31. prosinca	<u>3.765</u>	<u>549</u>	<u>3.216</u>	<u>4.392</u>	<u>164</u>	<u>4.228</u>

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

d) Matematička pričuva životnih osiguranja

	2011.	2010.
	Bruto i neto	Bruto i neto
	'000 kn	'000 kn
Stanje 1. siječnja	662.273	351.964
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	-	306.038
Alokacija tehničke premije	67.466	52.795
Oslobađanje pričuve zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(79.178)	(65.404)
Kamata	25.286	30.316
Promjena Zilmerovog ispravka	(8.577)	(10.284)
Promjena pričuve prijenosnih premija	888	(1.245)
Tečajna razlika	7.151	(1.907)
	<hr/>	<hr/>
Stanje 31. prosinca	675.309	662.273
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

e) Tehnička pričuva za ugovore u kojima osiguranici snose rizik ulaganja (index-linked)

	2011.	2010.
	Bruto i neto	Bruto i neto
	'000 kn	'000 kn
Stanje 1. siječnja	18.474	9.226
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	-	4.233
Alokacija tehničke premije	9.704	4.480
Nerealizirani dobiti imovine u koju su uložena ulaganja osiguranika	1.584	1.384
Tečajna razlika	584	(849)
	<hr/>	<hr/>
Stanje 31. prosinca	30.346	18.474
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

h) Pregled ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve životnih osiguranja (nastavak)

Slijedeća tablica prikazuje analizu usklađenost imovine za pokriće matematičke pričuve s obvezama iz ugovora o osiguranju prema preostaloj ročnosti.

	Manje od 1 godine '000 kn	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Više od 10 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
2011.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	32.989	177.218	341.842	159.376	711.425
Matematička pričuva životnih osiguranja	(52.658)	(118.955)	(92.632)	(411.064)	(675.309)
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	(4.857)	-	-	-	(4.857)
Razlika ročnosti	(24.526)	58.263	249.210	(251.688)	31.259
2010.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	31.754	334.675	314.708	20.125	701.262
Matematička pričuva životnih osiguranja	(31.106)	(148.540)	(96.901)	(385.726)	(662.273)
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	(7.302)	-	-	-	(7.302)
Razlika ročnosti	(6.654)	186.135	217.807	(365.601)	31.687

Na dan 31. prosinca 2011., 62,83% imovine za pokriće matematičke pričuve je klasificirano kao raspoloživo za prodaju te kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka što omogućuje Društvu da istu lako proda ukoliko je potrebno. 27,52% imovine za pokriće matematičke pričuve je klasificirano kao ulaganje koje se drži do dospelja, a 9,65% kao zajmovi i potraživanja.

Slijedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine za pokriće matematičke pričuve prema kategorijama na osnovi valute u kojoj je denominirana. Matematička pričuva za tradicionalne proizvode denominirana je u eurima, dok je većina matematičke pričuve za „whole life“ proizvode denominirana u kunama.

	EURO '000 kn	Valute vezane uz EURO '000 kn	EURO i valute vezane uz EURO ukupno '000 kn	Kuna '000 kn	Ukupno '000 kn
2011.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	81.626	287.742	369.368	342.057	711.425
2010.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	91.072	278.349	369.421	331.841	701.262

Prinos na ulaganja iz matematičke pričuve je u 2011. godini iznosio 8,34% (2010.: 7,80%). Ponderirani prosječni prinos u trogodišnjem razdoblju od 2009. do 2011. godine je iznosio 7,68% (2010.: trogodišnje razdoblje od 2008. do 2010.: 5,83%).

Vrednovanje financijske imovine opisano je u bilješci računovodstvene politike 1.3 (e).

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

i) Pregled ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve

	31. prosinca 2011. '000 kn	31. prosinca 2010. '000 kn
Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve		
Vrijednosni papiri Republike Hrvatske	72.830	72.863
Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj	-	1.000
Dionice kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj	1.208	2.107
Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj	5.726	3.022
Sredstva na poslovnom računu Društva	1.771	1.725
	<hr/>	<hr/>
Ukupno imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	81.535	80.717
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	15.084	14.793
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	57.480	64.532
Ostale pričuve	358	291
	<hr/>	<hr/>
Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	72.922	79.616
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Razlika	8.613	1.101
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Na dan 31. prosinca 2011. Društvo je u pogledu strukture i iznosa imovine za pokriće tehničke pričuve usklađeno sa zakonskim zahtjevima (31. prosinca 2010.: također usklađeno).

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

i) Pregled ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine koja služi za pokriće tehničke pričuve prema kategorijama ročnosti na osnovi preostalog ugovornog dospijeca te procijenjenu preostalu ročnost tehničke pričuve za koje je potrebno pokriće:

	Manje od 1 godine '000 kn	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Više od 10 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
2011.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	8.705	-	72.830	-	81.535
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	(13.477)	(1.607)	-	-	(15.084)
Pričuve šteta i ostale pričuve, neto od reosiguranja	(20.172)	(30.565)	(7.101)	-	(57.838)
Razlika ročnosti	(24.944)	(32.172)	65.729	-	8.613
2010.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	7.854	-	72.863	-	80.717
Pričuve za prijenosne premije, neto od reosiguranja	(13.198)	(1.595)	-	-	(14.793)
Pričuve šteta i ostale pričuve, neto od reosiguranja	(24.492)	(32.801)	(7.530)	-	(64.823)
Razlika ročnosti	(29.836)	(34.396)	65.333	-	1.101

Na dan 31. prosinca 2011., 69,28% ukupne imovine za pokriće tehničke pričuve klasificirano je kao raspoloživo za prodaju te kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka što omogućuje Društvu da istu lako proda kako bi podmirilo obveze iz osiguranja ukoliko je potrebno. 28,54% ukupne imovine za pokriće tehničke pričuve klasificirano je kao ulaganja koja se drže do dospijeca i 2,18% kao novac i novčani ekvivalenti.

Sljedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine za pokriće tehničke pričuve prema kategorijama na osnovi valute u kojoj je denominirana. Pričuve za prijenosnu premiju, pričuve šteta i ostale pričuve denominirane su u eurima, osim pričuve za osiguranje od auto odgovornosti i osiguranja kredita koje su denominirane u kunama.

	EURO '000 kn	Valute vezane uz EURO '000 kn	EURO i valute vezane uz EURO ukupno '000 kn	USD '000 kn	Kuna '000 kn	Ukupno '000 kn
2011.						
Imovina za pokriće tehničke pričuve	360	22.833	23.193	13	58.329	81.535
2010.						
Imovina za pokriće tehničke pričuve	37	22.754	22.791	12	57.914	80.717

Vrednovanje financijske imovine opisano je u bilješci računovodstvene politike 1.3 (e).

1.24 Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođena porezna imovina i obveze odnose se na sljedeće:

	Imovina		Obveze		Neto	
	2011. '000 kn	2010. '000 kn	2011. '000 kn	2010. '000 kn	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.967	82	-	(2.468)	2.967	(2.386)
Zajmovi i potraživanja	-	13	-	-	-	13
Stanje 31. prosinca	2.967	95	-	(2.468)	2.967	(2.373)

	Imovina		Obveze		Neto	
	2011. '000 kn	2010. '000 kn	2011. '000 kn	2010. '000 kn	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Stanje 1. siječnja	95	-	(2.468)	(117)	(2.373)	(117)
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	-	13	-	(2.175)	-	(2.162)
Kretanje priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 1.21)	2.885	82	2.468	(176)	5.353	(94)
Priznato u dobiti ili gubitku (bilješka 1.36)	(13)	-	-	-	(13)	-
Stanje 31. prosinca	2.967	95	-	(2.468)	2.967	(2.373)

1.25 Rezervacije za obveze i troškove

	Pričuve za pravne sporove '000 kn
Stanje 1. siječnja 2010.	4.853
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	281
Povećanje	688
Stanje 31. prosinca 2010.	5.822
Stanje 1. siječnja 2011.	5.822
Povećanje	127
Iskorištene rezervacije	(40)
Stanje 31. prosinca 2011.	5.909

Povećanje pričuva za pravne sporove priznato je kroz dobit ili gubitak u poziciji „Administrativni troškovi“ (bilješka 1.33).

1.26 Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgođeni prihodi

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Obveze iz poslova osiguranja		
- prema osiguranicima	4.174	3.374
- prema agentima, brokerima i posrednicima	331	277
Obveze iz poslova reosiguranja	16.884	14.968
Odgođeni prihod od provizije reosiguranja	4.419	3.770
Depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje	16.643	8.266
Obveze prema dobavljačima	3.200	5.946
Obveze za plaće	4.032	4.256
Ostale obveze i obračunati troškovi	7.051	4.404
	<hr/>	<hr/>
Ukupno obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	56.734	45.261
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Društvo drži depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje temeljem kvotnog ugovora o reosiguranju autoodgovornosti i reosiguranju nezgode, zaključene s povezanim društvom. U skladu s odredbama ugovora o reosiguranju, Društvo ne predaje reosigurateljski udio, već ga zadržava i ulaže. Na te depozite Društvo plaća 1,5% i 5,05% fiksne kamate godišnje.

1.27 Premije

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	52.866	45.204
Zaračunate premije predane u reosiguranje	(27.617)	(21.871)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(2.924)	2.119
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	2.320	4.111
	<hr/>	<hr/>
Zarađene premije iz poslova neživotnih osiguranja, neto od reosiguranja	24.645	29.563
	<hr/>	<hr/>
<i>Životna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	123.157	89.956
Zaračunate premije predane u reosiguranje	(4.155)	(1.820)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	104	44
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	209	(130)
	<hr/>	<hr/>
Zarađene premije iz poslova životnih osiguranja, neto od reosiguranja	119.315	88.050
	<hr/>	<hr/>
Ukupno zarađene premije	143.960	117.613
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zaračunate bruto premije Društva za poslove životnih osiguranja uključuju 10.653 tisuća kuna premija od index-linked proizvoda (2010.: 4.619 tisuće kuna).

1.27 Premije (nastavak)

Analiza po vrstama osiguranja navedena je u nastavku.

2011.	Zaračunata bruto premija '000 kn	Zaradena bruto premija '000 kn	Bruto troškovi šteta '000 kn	Troškovi pribave i administrativni troškovi '000 kn	Saldo reosiguranja '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>					
Osiguranje od nezgode	5.167	4.967	(1.237)	(3.567)	(49)
Zdravstveno osiguranje	-	-	(3)	-	-
Osiguranje cestovnih vozila	6.152	6.404	(6.126)	(1.919)	(144)
Osiguranje plovila	669	665	(28)	(250)	(390)
Osiguranje robe u prijevozu	32	29	46	(16)	(7)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	4.183	4.077	(985)	(2.541)	(1.138)
Ostala osiguranja imovine	2.877	3.347	(1.398)	(1.890)	(462)
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	32.115	28.069	(11.924)	(6.564)	(2.062)
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	176	166	(10)	(110)	(49)
Ostala osiguranja od odgovornosti	1.303	1.386	1.749	(837)	(1.211)
Osiguranje kredita	-	647	(20)	-	-
Osiguranje financijskih gubitaka	39	41	(19)	(26)	(7)
Putno osiguranje	153	144	(36)	(102)	-
Ukupno neživot	52.866	49.942	(19.991)	(17.822)	(5.519)
<i>Životna osiguranja</i>					
Životno osiguranje	102.408	102.408	(79.068)	(58.818)	(1.066)
Rente	1.386	1.386	(1.886)	(788)	-
Dopunsko osiguranje uz životno	8.710	8.814	(2.070)	(3.929)	11
Index-linked	10.653	10.653	(13.402)	(1.610)	-
Ukupno život	123.157	123.261	(96.426)	(65.145)	(1.055)
Ukupno život i neživot	176.023	173.203	(116.417)	(82.967)	(6.574)
2010.					
<i>Neživotna osiguranja</i>					
Osiguranje od nezgode	4.560	4.131	(1.641)	(3.894)	(15)
Zdravstveno osiguranje	-	-	(5)	-	-
Osiguranje cestovnih vozila	6.335	6.930	(5.606)	(2.360)	(910)
Osiguranje plovila	695	843	(390)	(483)	(293)
Osiguranje robe u prijevozu	5	11	238	(3)	(22)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	3.866	3.960	(1.277)	(2.957)	(1.009)
Ostala osiguranja imovine	2.561	4.523	(4.321)	(2.106)	1.125
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	25.591	24.474	(22.197)	(6.630)	8.637
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	161	170	(7)	(154)	(112)
Ostala osiguranja od odgovornosti	1.238	1.353	2.544	(1.141)	(1.953)
Osiguranje kredita	-	738	123	(9)	-
Osiguranje financijskih gubitaka	52	50	9	(50)	(12)
Putno osiguranje	140	140	(26)	(115)	-
Ukupno neživot	45.204	47.323	(32.556)	(19.902)	5.436
<i>Životna osiguranja</i>					
Životno osiguranje	77.702	77.702	(64.932)	(46.978)	124
Rente	1.192	1.192	(1.286)	(638)	-
Dopunsko osiguranje uz životno	6.443	6.487	(1.020)	(3.268)	(551)
Index-linked	4.619	4.619	(5.503)	(807)	-
Ukupno život	89.956	90.000	(72.741)	(51.691)	(427)
Ukupno život i neživot	135.160	137.323	(105.297)	(71.593)	5.009

1.28 Prihod od provizija i naknada

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Provizija reosiguranja	<u>9.181</u>	<u>6.265</u>

1.29 Financijski prihodi

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Prihod od kamata:		
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	301
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	37.606	28.217
Ulaganja koja se drže do dospelja	3.489	-
Zajmovi i potraživanja	7.549	10.747
Prihod od dividendi	114	172
Prihod od najma ulaganja u nekretnine	857	657
Prihod od prodaje ulaganja u nekretnine	-	27
Neto nerealizirani dobiti od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4.297	989
Neto realizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.634	2.049
Neto realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	8.018	2.680
Neto dobiti od tečajnih razlika	7.991	4.886
Naplata prethodno rezerviranih zajmova	287	480
Ostali financijski prihodi	265	161
	<u>72.107</u>	<u>51.366</u>

	Neživot 2011. '000 kn	Život 2011. '000 kn	Ukupno 2011. '000 kn	Neživot 2010. '000 kn	Život 2010. '000 kn	Ukupno 2010. '000 kn
Financijski prihodi						
Prihod od ulaganja kapitala	96	5.271	5.367	1.000	2.745	3.745
Prihod od ulaganja matematičke pričuve	-	57.234	57.234	-	40.978	40.978
Prihod od imovine za pokriće index-linked proizvoda	-	2.538	2.538	-	705	705
Prihod od ulaganja ostalih tehničkih pričuva	6.910	58	6.968	5.872	66	5.938
	<u>7.006</u>	<u>65.101</u>	<u>72.107</u>	<u>6.872</u>	<u>44.494</u>	<u>51.366</u>

1.30 Ostali poslovni prihodi

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Prihod od prodaje automobila	-	41
Naplata prethodno rezerviranih regresnih potraživanja	108	-
Naplata prethodno rezerviranih ostalih potraživanja	88	-
Ostali poslovni prihodi	2.591	641
	<u>2.787</u>	<u>682</u>

1.31 Neto nastale štete

	2011.	2010.
	'000 kn	'000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Likvidirane štete		
Bruto iznos	(23.840)	(33.809)
Udio reosiguranja	9.358	11.248
Promjena pričuve za prijavljene, a nelikvidirane štete		
Bruto iznos	(184)	671
Udio reosiguranja	964	5.181
Promjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete		
Bruto iznos	3.986	1.986
Udio reosiguranja	2.044	1.592
Promjena pričuve za troškove obrade šteta, bruto i neto	114	(1.327)
Promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto i neto	(67)	(77)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno bruto nastale štete neživotnih osiguranja	(19.991)	(32.556)
Ukupno udio reosiguranja nastalih šteta neživotnih osiguranja	12.366	18.021
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neto nastale štete neživotnih osiguranja	(7.625)	(14.535)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Životna osiguranja</i>		
Likvidirane štete (naknade i otkupi)		
Bruto iznos	(73.602)	(62.174)
Udio reosiguranja	633	260
Promjena matematičke pričuve, bruto i neto	(13.036)	(4.271)
Promjena pričuve za index-linked proizvode, bruto i neto	(11.872)	(5.015)
Promjena pričuve za prijavljene, a nelikvidirane štete		
Bruto iznos	1.396	(1.035)
Udio reosiguranja	104	170
Promjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete		
Bruto iznos	627	(136)
Udio reosiguranja	385	3
Promjena pričuve za troškove obrade šteta, bruto i neto	61	(110)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno bruto nastale štete životnih osiguranja	(96.426)	(72.741)
Ukupno udio reosiguranja nastalih šteta životnih osiguranja	1.122	433
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neto nastale štete životnih osiguranja	(95.304)	(72.308)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Ukupno bruto nastale štete	(116.417)	(105.297)
Ukupno udio reosiguranja u nastalim štetama	13.488	18.454
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	(102.929)	(86.843)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.31 Neto nastale štete (nastavak)

Analiza kvota šteta, kvota troškova i kombiniranih kvota

Sljedeća tablica prikazuje kvote šteta, kvote troškova i kombinirane kvote po vrsti osiguranja izračunate u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvješća društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje HANFA-e.

2011.

	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirane kvote
Osiguranje od nezgode	24,8%	32,9%	57,7%
Osiguranje cestovnih vozila	95,5%	30,4%	125,9%
Osiguranje plovila	4,3%	26,2%	30,5%
Osiguranje robe u prijevozu	(156,9%)	51,0%	(105,9%)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	24,1%	36,3%	60,4%
Ostala osiguranja imovine	41,7%	38,8%	80,5%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	42,4%	11,5%	53,9%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	5,7%	29,4%	35,1%
Ostala osiguranja od odgovornosti	(125,9%)	28,9%	(97,0%)
Osiguranje kredita	(7,3%)	0%	(7,3%)
Osiguranje financijskih gubitaka	46,7%	55,8%	102,5%
Putno osiguranje	24,9%	68,5%	93,4%
Ukupno neživot	39,8%	20,1%	59,9%

2010.

	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirane kvote
Osiguranje od nezgode	38,7%	83,1%	121,8%
Osiguranje cestovnih vozila	78,9%	32,7%	111,6%
Osiguranje plovila	45,1%	47,0%	92,1%
Osiguranje robe u prijevozu	(2.172,4%)	36,9%	(2.135,5%)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	31,4%	52,2%	83,6%
Ostala osiguranja imovine	93,1%	35,1%	128,2%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	88,4%	16,3%	104,7%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	3,9%	77,0%	80,9%
Ostala osiguranja od odgovornosti	(183,4%)	63,2%	(120,2%)
Osiguranje kredita	(27,1%)	1,2%	(25,9%)
Osiguranje financijskih gubitaka	(16,8%)	84,7%	67,9%
Putno osiguranje	17,7%	80,2%	97,9%
Ukupno neživot	66,9%	31,7%	98,6%

Gore prikazane kvote su izračunate prema formulama navedenim u Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvješća društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje HANFA-e (NN 132/10) kako je prikazano u nastavku:

Kvota šteta = (plaćene štete + promjena u rezervama šteta) / (bruto zaračunata premija + promjena u bruto prijenosnoj premiji)

Kvota troškova = (administrativni troškovi – naknada za reosiguranje + trošak pribave – promjena u odgođenom trošku pribave) / (bruto zaračunata premija)

Kombinirane kvote = kvota šteta + kvota troškova

1.32 Troškovi pribave

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Troškovi provizije	4.445	2.622
Ostali troškovi pribave	358	682
Promjena razgraničenih troškova pribave (bilješka 1.14)	(246)	(7)
Ukupno troškovi pribave, neživot	4.557	3.297
<i>Životna osiguranja</i>		
Troškovi provizije	3.970	7.830
Ostali troškovi pribave	1.606	1.841
Ukupno troškovi pribave, život	5.576	9.671
	10.133	12.968
	2011. '000 kn	2010. '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Osiguranje od nezgode	907	583
Zdravstveno osiguranje	-	-
Osiguranje cestovnih vozila	513	411
Osiguranje plovila	54	67
Osiguranje robe u prijevozu	3	1
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	720	509
Ostala osiguranja imovine	493	417
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	1.586	1.082
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	13	12
Ostala osiguranja od odgovornosti	237	189
Osiguranje kredita	-	-
Osiguranje financijskih gubitaka	7	8
Putno osiguranje	24	18
Ukupno neživot	4.557	3.297
<i>Životna osiguranja</i>		
Životno osiguranje	4.515	8.527
Rente	61	135
Dopunsko osiguranje uz životno osiguranje	373	706
Index-linked	627	303
Ukupno život	5.576	9.671
Ukupno neživot i život	10.133	12.968

1.33 Administrativni troškovi

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Amortizacija	2.677	2.237
Troškovi osoblja	38.102	31.623
Troškovi materijala i usluga	7.696	7.142
Troškovi najma	3.164	2.550
Umanjenje vrijednosti regresnih i ostalih potraživanja	201	1.270
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	-	36
Troškovi revizije	722	549
Odvjetnički troškovi	1.538	902
Intelektualne usluge	552	926
Troškovi održavanja softvera	9.856	4.385
Povećanje rezervacija za obveze i troškove	127	688
Ostali troškovi	8.199	6.317
	72.834	58.625
	2011.	2010.
	'000 kn	'000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Osiguranje od nezgode	2.660	3.311
Zdravstveno osiguranje	-	-
Osiguranje cestovnih vozila	1.406	1.949
Osiguranje plovila	196	416
Osiguranje robe u prijevozu	13	2
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	1.821	2.448
Ostala osiguranja imovine	1.397	1.689
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	4.978	5.548
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	97	142
Ostala osiguranja od odgovornosti	600	952
Osiguranje kredita	-	9
Osiguranje financijskih gubitaka	19	42
Putno osiguranje	78	97
Ukupno neživot	13.265	16.605
<i>Životna osiguranja</i>		
Životno osiguranje	54.303	38.451
Rente	727	503
Dopunsko osiguranje uz životno osiguranje	3.556	2.562
Index-linked	983	504
Ukupno život	59.569	42.020
Ukupno neživot i život	72.834	58.625

U 2011. godini prosječan broj zaposlenih Društva bio je 394 (2010.: 401).

U 2011. godini, Društvo je uplatilo 5,3 milijuna kuna (2010.: 4,3 milijuna kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne mirovinske fondove.

1.34 Ostali poslovni rashodi

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Vatrogasni doprinos	128	133
Garancijski fond	307	159
Doprinos Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje	1.692	1.415
Ostali tehnički troškovi	1.780	2.040
	<u>3.907</u>	<u>3.747</u>

1.35 Financijski rashodi

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Amortizacija ulaganja u nekretnine	312	278
Gubitak od umanjenja vrijednosti ulaganja u podružnicu	3.000	1.000
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova klijentima	736	1.383
Gubici od umanjenja vrijednosti ulaganja u nekretnine	183	-
Trošak kamate	171	245
Ostali financijski rashodi	1.058	839
	<u>5.460</u>	<u>3.745</u>

	Neživot 2011. '000 kn	Život 2011. '000 kn	Ukupno 2011. '000 kn	Neživot 2010. '000 kn	Život 2010. '000 kn	Ukupno 2010. '000 kn
Troškovi ulaganja kapitala	3.033	1.250	4.283	1.000	1.662	2.662
Troškovi ulaganja matematičke pričuve	-	922	922	-	1.025	1.025
Troškovi imovine koja podupire index-linked proizvode	-	-	-	-	-	-
Troškovi ulaganja ostalih tehničkih pričuva	255	-	255	58	-	58
	<u>3.288</u>	<u>2.172</u>	<u>5.460</u>	<u>1.058</u>	<u>2.687</u>	<u>3.745</u>

1.36 Porez na dobit

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Tekući porezni trošak	-	-
Odgodeni porezni trošak	13	-
	<u>13</u>	<u>-</u>
Ukupno trošak poreza na dobit	<u>13</u>	<u>-</u>

a) Usklađivanje računovodstvene dobiti za razdoblje i troška poreza na dobit

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Računovodstvena dobit za godinu prije poreza na dobit	32.772	9.998
	<u>32.772</u>	<u>9.998</u>
Porez na dobit po stopi od 20% (2010.: 20%)	(6.554)	(2.000)
Porezno nepriznati troškovi	(1.303)	(706)
Neoporezivi prihodi	44	61
Korištenje prenesenih poreznih gubitaka	7.800	2.645
	<u>(13)</u>	<u>-</u>
Trošak poreza na dobit	<u>(13)</u>	<u>-</u>

b) Kretanje u neiskorištenim poreznim gubicima bilo je kako slijedi:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
<i>Porez na dobit po stopi od 20%</i>		
Neiskorišteni preneseni porezni gubici	(17.870)	(9.852)
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	-	(10.663)
Korištenje prenesenih poreznih gubitaka	7.800	2.645
	<u>(10.070)</u>	<u>(17.870)</u>
Neiskorišteni porezni gubici koji se prenose u sljedeća razdoblja	<u>(10.070)</u>	<u>(17.870)</u>

Na dan 31. prosinca 2011. godine bruto preneseni porezni gubici iznosili su 50,3 milijuna kuna (2010.: 89,3 milijuna kuna) što po stopi poreza na dobit od 20% iznosi 10,1 milijuna kuna (2010.: 17,9 milijuna kuna).

c) Porez na dobit priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Promjena neto odgođene porezne imovine/(obveze)	5.353	(94)
	<u>5.353</u>	<u>(94)</u>

1.36 Porez na dobit (nastavak)

d) Preneseni porezni gubici

Neto porezni gubici u iznosu od 10.070 tisuća kuna (po stopi poreza na dobit od 20%), mogu se iskoristiti za smanjenje budućeg poreza na dobit. Porezni gubitak se može prenositi u sljedećih pet godina nakon godine u kojoj je nastao. U nastavku je naveden iznos potencijalne koristi od poreznih gubitaka prenosivih u buduća razdoblja, a podložnih promjenama nakon pregleda od strane Ministarstva financija:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
<i>Porez na dobit po stopi od 20%</i>		
Ne duže od 1 godine	-	-
Ne duže od 2 godine	-	-
Ne duže od 3 godine	10.070	5.530
Ne duže od 4 godine	-	12.340
Ne duže od 5 godina	-	-
	<hr/>	<hr/>
Ukupne potencijalne koristi poreznih gubitaka prenesenih u buduće razdoblje	10.070	17.870
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Odgođena porezna imovina priznata u izvještaju o financijskom položaju	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Nepriznata odgođena porezna imovina u izvještaju o financijskom položaju	10.070	17.870
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.37 Poslovni najmovi

Društvo unajmljuje poslovne prostore za poslovne djelatnosti i motorna vozila kroz poslovni najam. Svi najmovi se mogu otkazati i u pravilu su sklopljeni na inicijalno razdoblje od 1 do 10 godina. Niti jedan od ugovora o najmu ne uključuje potencijalne zavisne troškove najma.

Tijekom 2011. godine Društvo je kroz dobit ili gubitak priznalo 3.164 tisuća kuna (2010.: 2.550 tisuća kuna) troškova poslovnog najma.

1.38 Povezane osobe

Jedini dioničar Društva je VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (VIG) s vlasničkim udjelom od 100% dionica Društva na kraju godine. Društvo smatra da ima neposredni odnos povezane osobe s krajnjim matičnim društvom, njegovim podružnicama, svojom podružnicom, članovima Nadzornog odbora, članovima Uprave i ostalim poslovođstvom (zajedno „ključno rukovođstvo“); bliskim članovima obitelji ključnog rukovođstva i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovođstva i bliskih članova njihovih obitelji.

VIG i VIG Re

VIG je matično društvo, a VIG Re je povezano društvo te jedan od reosiguratelja Društva. Transakcije s VIG-om uključuju troškove održavanja softvera za SAP informacijski sustav i poslove reosiguranja.

1.39 Povezane osobe (nastavak)

VIG i VIG Re (nastavak)

Rezultat transakcija reosiguranja s društvima VIG i VIG Re su premije reosiguranja, provizija reosiguranja i naplata šteta od reosiguratelja tijekom godine te potraživanja i obveze na kraju godine koje su sažeto prikazane u sljedećoj tablici:

	VIG Re 2011. '000 kn	VIG 2011. '000 kn	VIG Re 2010. '000 kn	VIG 2010. '000 kn
Premije predane u reosiguranje:				
Obveza za premiju reosiguranja na početku godine	(4.217)	(4.784)	(693)	-
Premija predana u reosiguranje tijekom godine	(8.917)	(16.600)	(9.590)	(6.132)
Premija reosiguranja podmirena tijekom godine	9.178	16.940	6.066	1.348
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Obveza za premiju reosiguranja na kraju godine	<u>(3.956)</u>	<u>(4.444)</u>	<u>(4.217)</u>	<u>(4.784)</u>
Potraživanja za štete od reosiguranja:				
Na početku godine	996	2.260	11	-
Fakturirano tijekom godine	3.121	10.549	1.409	3.475
Naplaćeno tijekom godine	(3.202)	(10.911)	(424)	(1.215)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Potraživanje na kraju godine	<u>915</u>	<u>1.898</u>	<u>996</u>	<u>2.260</u>
Provizija reosiguranja:				
Na početku godine	824	2.352	328	-
Fakturirano tijekom godine	2.141	5.553	1.918	2.473
Naplaćeno tijekom godine	(2.034)	(5.493)	(1.422)	(121)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Potraživanje na kraju godine	<u>931</u>	<u>2.412</u>	<u>824</u>	<u>2.352</u>
Depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje	<u>-</u>	<u>(16.643)</u>	<u>-</u>	<u>(8.266)</u>
Kamata na depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje	<u>-</u>	<u>(187)</u>	<u>-</u>	<u>(28)</u>

Obveze za premije reosiguranja koje proizlaze iz premije predane u reosiguranje društvima VIG Re i VIG-u te depozit zadržan iz poslova reosiguranja uključeni su u „Obveze iz poslova reosiguranja“ i „Depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje“, prikazanima u bilješci 1.26 „Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze“. Potraživanja od reosiguranja za štete od društava VIG Re i VIG te potraživanja za proviziju reosiguranja uključena su u "Potraživanja od reosiguranja za štete" i "Potraživanja od reosiguranja za proviziju reosiguranja" u bilješci 1.19 "Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja".

1.38 Povezane osobe (nastavak)

Ključno rukovodstvo

Ključno rukovodstvo obuhvaća članove Uprave ("Ključno rukovodstvo"). Ključno rukovodstvo ima obvezu za zajmove i potraživanja prema Društvu u iznosu od 796 tisuća kuna (2010.: 109 tisuća kuna). Tijekom 2011. Društvo je priznalo 5 tisuća kuna (2010.: 1 tisuću kuna) kamatnog prihoda od zajmova ključnom rukovodstvu s kamatnom stopom od 4%, 4,4% i 5%. Troškovi ključnog rukovodstva se odnose na kratkoročne naknade koje uključuju neto plaće, mirovine i socijalna davanja te bonuse.

U 2011. Društvo je Ključnom rukovodstvu uplatilo mirovinske doprinose u iznosu od 580 tisuća kuna (2010.: 520 tisuća kuna) u obvezne mirovinske fondove.

Hotel Voltino

Društvo je vlasnik 100%-tnog udjela u podružnici Hotel Voltino. Tijekom 2011. Društvo je priznalo 3.000 tisuće kuna gubitka od umanjenja vrijednosti na ulaganju u podružnicu (2010.: 1.000 tisuća kuna). Na dan 31. prosinca 2011. Društvo ima 409 tisuća kuna dospjelih potraživanja od podružnice koja su u potpunosti rezervirana (2010.: 409 tisuća kuna u potpunosti rezervirana). Tijekom 2011. nije bilo troškova s osnove sumnjivih i spornih potraživanja od Hotela Voltino (2010.: 409 tisuća kuna).

Povezana Društva

Transakcije s Kvarner Vienna Insurance Group d.d. (KVIG) se odnose na ugovaranje osiguranja autoodgovornosti i osiguranje robe u prijevozu s KVIG-om. Nadalje, tijekom 2011. Društvo je kupilo dionice drugog povezanog društva, Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d., od KVIG-a u iznosu od 10.106 tisuća kuna što predstavlja 5% dioničkog udjela u Erste osiguranju Vienna Insurance Group d.d. na dan 31. prosinca 2011.

U 2011. i 2010. Društvo je iznajmljivalo uredski prostor od Kvarner Wiener Staedtische nekretnine d.o.o., podružnice KVIG-a. U 2010. godini Društvo je koristilo usluge procjene šteta od strane S.O.S. Expert-a d.o.o., podružnice KVIG-a.

Imovina, obveze, prihodi i rashodi na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2011., koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama, bili su kako slijedi:

	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
<i>Ključno rukovodstvo</i>	796	1.388	5	4.139
<i>Podružnica</i>				
Hotel Voltino	-	-	-	3.000
<i>Matično društvo</i>				
VIG	4.310	26.903	16.102	26.643
<i>Povezana društva</i>				
VIG Re	1.846	3.956	5.262	8.917
Kvarner Vienna Insurance Group d.d.	6	-	51	65
Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d.	10.106	-	-	-
Kvarner Wiener Staedtische nekretnine d.o.o.	-	6	-	261
	<u>17.064</u>	<u>32.253</u>	<u>21.420</u>	<u>43.025</u>

1.38 Povezane osobe (nastavak)

Imovina, obveze, prihodi i rashodi na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2010., koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama, bili su kako slijedi:

	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
<i>Ključno rukovodstvo</i>	109	1.204	1	4.262
<i>Podružnica</i>				
Hotel Voltino	-	-	-	1.409
<i>Matično društvo</i>				
VIG	4.612	17.463	5.948	10.545
<i>Povezana društva</i>				
VIG Re	1.820	4.217	3.327	9.590
Kvarner Vienna Insurance Group d.d.	7	282	67	409
Kvarner Wiener Staedtische nekretnine d.o.o.	-	-	-	280
S.O.S. Expert d.o.o.	-	4	-	328
	<u>6.548</u>	<u>23.170</u>	<u>9.343</u>	<u>26.823</u>

1.40 Upravljanje financijskim rizicima

Osnovni cilj Društva prilikom upravljanja financijskim rizicima je zaštita dioničara Društva i osiguranika od događaja koji bi onemogućili ostvarivanje ciljeva poslovanja, uključujući nemogućnosti iskorištavanja potencijalnih mogućnosti. Uprava prepoznaje značaj postojanja efikasnog i efektivnog sustava upravljanja rizicima.

U transakcijama s financijskim instrumentima Društvo na sebe preuzima financijske rizike. Ovi rizici uključuju tržišni rizik, kreditni rizik (uključujući i kreditni rizik reosiguranja) i rizik likvidnosti. Svaki od ovih rizika je opisan u nastavku zajedno sa sažetkom načina na koje Društvo upravlja tim rizikom.

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- valutni rizik – rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečajevima stranih valuta,
- rizik promjene kamatnih stopa - rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama,
- cjenovni rizik - rizik da će se fer vrijednost budućih novčanih tokova financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene uzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdatelja ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Tržišni rizik ne uključuje samo potencijalni gubitak već i potencijalni dobitak.

Usklađivanje imovine i obveza

Društvo aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diversifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. Cilj procesa investiranja je optimizacija prinosa od ulaganja nakon poreza, usklađenog za rizik i ukupnog prinosa usklađenog za rizik, uz upravljanje imovinom i obvezama na osnovi budućih novčanih tokova i dospijecima. Rukovodstvo pregledava i odobrava ciljne portfelje na periodičnoj osnovi, utvrđuje smjernice ulaganja i limite te nadzire proces upravljanja aktivom i pasivom. Dužna pažnja poklanja se i usklađenosti s odredbama Zakona o osiguranju.

Društvo utvrđuje ciljne portfelje za svaki poslovni segment, što predstavlja strategije ulaganja koje se koriste kako bi se profitabilno financirale obveze uz prihvatljivi nivo rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za ročnost, likvidnost, koncentraciju imovine po sektorima i kvalitetu kreditnog rizika. Procjene korištene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja ugovarateljima osiguranja za obveze iz ugovora o osiguranju se redovito pregledavaju.

Veći dio ovih procjena je subjektivne prirode i može utjecati na mogućnost Društva da ostvari ciljeve upravljanja aktivom i pasivom.

Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u investicijskom portfelju. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili se kamata mijenja u različitim razdobljima ili u različitim iznosima.

Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim gotovinskim tokovima koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da sva kamatonosna ulaganja Društva na datum izvještavanja nose fiksnu kamatnu stopu.

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

Depoziti iz reosiguranja imaju fiksnu kamatnu stopu. Promjene kamatnih stopa ne utječu na razinu pričuve iz poslova osiguranja neživota, osim za rentne isplate šteta auto odgovornosti koje na datum izvještavanja nisu značajne. Matematička pričuva života diskontira se korištenjem tehničke kamatne stope pojedinog proizvoda ili maksimalne kamatne stope propisane od strana HANFA-e, koja ne može biti viša od ponderiranog prosječnog prinosa na sredstva za pokriće matematičke pričuve u posljednje tri godine.

Društvo prati ovu izloženost periodičkim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene gotovinskih tokova, kao i utjecaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na investicijski portfelj i tehničke pričuve, redovito se pregledavaju. Općeniti cilj ovih strategija je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa.

Društvo nastoji uskladiti buduće primitke od imovine s obvezama iz osiguranja putem kupnje državnih obveznica. Međutim, obzirom na relativno kratko trajanje takvih obveznica i duže razdoblje trajanja obveza po osnovi životnog osiguranja te nemogućnosti Društva da kupi kamatni „swap” u Hrvatskoj, Društvo je izloženo kamatnom riziku.

Prema ugovorima životnih osiguranja, Društvo je dužno obračunavati kamatu po stopama od 2,5% do 7% godišnje na plaćene premije iz polica životnog osiguranja za isplatu iznosa osiguranicima po isteku polica osiguranja i trenutno se ne može zaštititi od budućeg kamatnog rizika na ulaganjima za pokriće tih budućih obveza. Trenutno, tržišna kamatna stopa i stopa povrata koju Društvo ostvaruje od svojih dugoročnih ulaganja su značajno više.

U bilješci 1.41 objavljene su efektivne kamatne stope i analiza promjene kamatnih stopa financijske imovine i financijskih obveza Društva iz djelokruga MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine.

Obzirom da je na 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. sva kamatonosna imovina Društva nosila fiksnu kamatnu stopu, ne bi bilo direktnog utjecaja na dobit ili gubitak Društva u slučaju promjene kamatnih stopa. Indirektni efekt bio bi promjena u fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, tako da sukladno tome nema objava vezanih uz osjetljivosti na kamatni rizik.

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni instrument ili njegova izdavalca ili kao rezultat faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Glavni izvor izloženosti cjenovnom riziku su ulaganja u investicijske fondove i ulaganja u dionice. Međutim, na datum izvještavanja ulaganje u vlasničke vrijednosnice nije značajno.

Ulaganja u vlasničke vrijednosnice su ograničena parametrima postavljenim od strane rukovodstva kao i regulatornim i zakonskim ograničenjima. Politika tržišnog rizika je uredna, a rizik se kontinuirano prati.

Analiza u nastavku napravljena je na pretpostavkama mogućih kretanja ključne varijable, uz ostale varijable nepromijenjene, pokazujući utjecaj financijskih ulaganja na dobit ili gubitak i ostalu sveobuhvatnu dobit.

	Utjecaj na dobit ili gubitak nakon poreza 2011. '000 kn	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit nakon poreza 2011. '000 kn	Utjecaj na dobit ili gubitak nakon poreza 2010. '000 kn	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit nakon poreza 2010. '000 kn
Promjena cijena za ± 1%	182/(182)	79/(79)	140/(140)	-
Promjena cijena za ± 3%	546/(546)	237/(237)	419/(419)	-
Promjena cijena za ± 5%	911/(911)	395/(395)	699/(699)	-

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku kroz transakcije u stranim valutama. Ovo je rizik da će se vrijednost financijske imovine mijenjati zbog promjena u tečajevima stranih valuta.

Izloženost valutnom riziku proizlazi iz kreditnih, depozitnih i investicijskih aktivnosti, kao i iz premijskog prihoda, transakcija poslova reosiguranja, izračuna tehničkih pričuva i likvidiranih šteta po policama osiguranja s valutnom klauzulom. Ovaj rizik se uglavnom odnosi na euro.

Društvo upravlja valutnim rizikom tako što pokušava smanjiti razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu. Matematička pričuva je podjednako denominirana u kunama i eurima te su ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve sukladno tome denominirana u kunama i eurima.

U bilješci 1.42 objavljena je valutna analiza financijske imovine i financijskih obveza Društva na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine u okviru MRS 39.

Analiza u nastavku napravljena je na pretpostavkama mogućih kretanja ključne varijabli uz nepromijenjene ostale varijable, pokazujući utjecaj na dobit ili gubitak i ostalu sveobuhvatnu dobit.

Investicijski portfelj je denominiran u tri valute. Međutim utjecaj rizika promjene tečaja analiziran je samo za euro i kune. Očekivani tečaj euro/kuna nalazi se unutar intervala 7,30 kuna za 1 euro i 7,60 kuna za 1 euro. U prethodnim godinama tečaj euro/kuna se većinu vremena nalazi unutar tog intervala.

Tečaj EUR / HRK	Utjecaj na dobit ili gubitak nakon poreza 2011. '000 kn	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit nakon poreza 2011. '000 kn	Utjecaj na dobit ili gubitak nakon poreza 2010. '000 kn	Utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit nakon poreza 2010. '000 kn
Promjena tečaja za $\pm 1\%$	3.802/(3.802)	79/(79)	3.638/(3.638)	-
Promjena tečaja za $\pm 2\%$	7.605/(7.605)	158/(158)	7.276/(7.276)	-

Kreditni rizik

U tijeku svog redovnog poslovanja Društvo je izloženo kreditnom riziku. Kreditni rizik definiran je kao rizik kod kojeg će jedna strana financijskog instrumenata uzrokovati financijski gubitak drugoj strani zbog neispunjenja obveza. To je obično rezultat nepovoljnih promjena u sposobnosti dužnika da vrati dug. Maksimalna izloženost Društva kreditnom riziku predstavljena je knjigovodstvenom vrijednošću financijske imovine.

Portfelj Društva, koji uključuje vrijednosnice s fiksnim prinosima, hipotekarne kredite i depozite kod banaka, podložan je kreditnom riziku. Društvo upravlja ovim rizikom redovitim pregledima kreditnog rizika od strane Uprave, te redovitim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika.

Rukovodstvo je donijelo kreditnu politiku i kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Za sve osiguranike rade se ocjene kreditne sposobnosti i prikupljaju instrumenti osiguranja prije plaćanja po odobrenim kreditima ili njihovoj prolongaciji. Društvo je usvojilo konzervativnu politiku investiranja.

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Sukladno tome, na datum izvještavanja Društvo je imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske, kako slijedi:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Obveznice Vlade Republike Hrvatske	646,319	654,288
Obveznice ostalih državnih institucija	18,167	50,288
Obračunata kamata na obveznice	15,007	11,865
	679,493	716,441

Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske iznosi 63,85% od ukupne aktive Društva (2010.: 69,52%).

Tablice u nastavku prikazuju kreditnu izloženost Društva po vrstama imovine klasificirajući imovinu po kreditnom rejtingu drugih strana.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja

2011.	AAA – A '000 kn	BBB – B '000 kn	Bez rejtinga '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Dužničke vrijednosnice	11.265	13.684	-	24.949
Ulaganja za pokriće index-linked proizvoda	22.135	8.211	-	30.346
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	14.309	445.434	4.021	463.764
Ulaganja koja se drže do dospelja				
Dužničke vrijednosnice	-	219.052	-	219.052
Zajmovi i potraživanja				
Depoziti kod banaka	-	-	30.000	30.000
Zajmovi klijentima	-	-	61.974	61.974
Potraživanja po kamatama	747	15.007	13.218	28.972
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja, osim potraživanja po kamatama	18.877	-	17.868	36.745
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	1.974	1.974
	67.333	701.388	129.055	897.776

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

2010.	AAA – A '000 kn	BBB – B '000 kn	Bez rejtinga '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Dužničke vrijednosnice	10.592	-	491	11.083
Ulaganja za pokriće index-linked proizvoda	18.474	-	-	18.474
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	-	704.576	1.000	705.576
Zajmovi i potraživanja				
Depoziti kod banaka	-	-	40.350	40.350
Zajmovi klijentima	-	-	63.578	63.578
Potraživanja po kamatama	-	11.752	9.781	21.533
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja, osim potraživanja po kamatama	17.341	-	14.126	31.467
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	2.142	2.142
Ukupna izloženost kreditnom riziku	46.407	716.328	131.468	894.203

Kako bi se smanjio rizik da reosiguravatelji neće platiti dospjele obveze na vrijeme, uspostavljeni su poslovni i financijski standardi za odobrenje reosiguravatelja i brokera, a koji uključuju rejtinge priznatih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije.

Sljedeća tablica prikazuje informacije o reosiguravateljima Društva na dan 31. prosinca 2011. godine. Uprava vjeruje da Društvo nije značajno izloženo kreditnom riziku iz potraživanja od reosiguravatelja na dan 31. prosinca 2011. zbog solidnog kreditnog rejtinga reosiguravatelja.

Reosiguravatelji na dan 31. prosinca 2011.	Kreditni rejting (Standard&Poor's)
VIG	A+
VIG Re	A+
Sava Re	A-
Swiss Re	A+
Basler Re	A-

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Analiza starosne strukture

	< 90 dana	>90 dana	Ukupno dospjelo i bez ispravka vrijednosti	Dospjelo s ispravkom vrijednosti	Ukupno dospjelo	Nedospjelo	Umanjenje vrijednosti	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
2011.								
Zajmovi klijentima	1.598	11.481	13.079	10.314	23.393	48.895	(10.314)	61.974
Potraživanja od osiguranika	2.877	435	3.312	4.684	7.996	12.051	(4.684)	15.363
Potraživanja iz reosiguranja	18.877	-	18.877	-	18.877	-	-	18.877
Regresna potraživanja	-	-	-	4.304	4.304	-	(4.304)	-
Odgodena kamata	198	322	520	297	817	28.452	(297)	28.972
Ostala potraživanja	591	-	591	2.007	2.598	1.914	(2.007)	2.505
Total	24.141	12.238	36.379	21.606	57.985	91.312	(21.606)	127.691
2010.								
Zajmovi klijentima	1.257	12.149	13.406	9.917	23.323	50.172	(9.917)	63.578
Potraživanja od osiguranika	2.454	516	2.970	4.372	7.342	9.372	(4.372)	12.342
Potraživanja iz reosiguranja	14.570	-	14.570	-	14.570	2.771	-	17.341
Regresna potraživanja	-	-	-	4.412	4.412	-	(4.412)	-
Odgodena kamata	177	272	449	303	752	21.084	(303)	21.533
Ostala potraživanja	429	-	429	1.888	2.317	1.355	(1.888)	1.784
Total	18.887	12.937	31.824	20.892	52.716	84.754	(20.892)	116.578

Od 13.079 tisuća kuna dospjelih zajmova klijentima za koje nisu napravljeni ispravci vrijednosti (2010.: 13.406 tisuća kuna), 11.622 tisuće kuna je osigurano hipotekom na nekretninama (2010.: 11.972 tisuće kuna), 968 tisuća kuna je osigurano policom životnog osiguranja (2010.: 1.404 tisuće kuna), dok 489 tisuća kuna nije osigurano (2010.: 30 tisuća kuna). Ostala dospjela potraživanja nisu osigurana kolateralima.

U 2011. i 2010. nije bilo kamatnog prihoda priznatog od zajmova po kojima je prepoznato umanjeње vrijednosti.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Društva i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

Društvo ima portfelj likvidne imovine, kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, kako bi osiguralo kontinuirano poslovanje i poštivanje zakonskih zahtjeva.

U bilješci 1.40 objavljena je analiza ročnosti financijske imovine i financijskih obaveza Društva iz djelokruga MRS 39-a na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine.

U bilješci 1.23 objavljene su analize ročnosti tehničkih pričuva Društva., a u bilješkama 1.23 (h) i 1.23 (i) analize usklađenosti imovine za pokriće pričuva s povezanim obvezama po osnovi ugovora o osiguranju.

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijska imovina raspoloživa za prodaju izražena je po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja izraženi su po amortiziranom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti.

Tržišna vrijednost zajmova i potraživanja koji dospijevaju unutar 12 mjeseci približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti zbog njihovog kratkoročnog dospijeca. Knjigovodstvena vrijednost kredita i potraživanja s rokom dospijeca preko 12 mjeseci i fiksnim kamatnim stopama nije značajna na datum izvještavanja. Uprava vjeruje da se knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti zbog kratkoročne prirode tih financijskih instrumenata. Fer vrijednost dužničkih vrijednosnica koje se drže do dospijeca je na datum izvještavanja bila za 10.291 tisuću kuna niža (2010.: nije primjenjivo) od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja odražava značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

- Razina 1: navedena cijena (neprilagođena) na aktivnom tržištu;
- Razina 2: drugi inputi koji nisu uključeni u Razinu 1, a vidljivi su za financijsku imovinu, direktno (na primjer cijene) ili indirektno (na primjer izvedeni iz cijena),
- Razina 3: inputi za imovinu se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (na primjer tehnike procjene koje se temelje na značajnim neuočljivim inputima).

	Razina 1 '000 kn	Razina 2 '000 kn	Razina 3 '000 kn	Ukupno '000 kn
31. prosinca 2011.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Dužničke vrijednosnice	29.949	-	-	29.949
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja, index-linked	30.346	-	-	30.346
Vlasničke vrijednosnice	1.208	100	-	1.308
Investicijski fondovi	21.457	-	-	21.457
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	463.764	-	-	463.764
Investicijski fondovi	9.886	-	-	9.886
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	551.610	100	-	551.710
31. prosinca 2010.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Dužničke vrijednosnice	10.592	491	-	11.083
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja, index-linked	18.474	-	-	18.474
Vlasničke vrijednosnice	1.447	660	-	2.107
Investicijski fondovi	15.367	-	-	15.367
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	631.676	73.900	-	705.576
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	677.556	75.051	-	752.607

Tijekom 2011. godine Društvo je prenijelo 72.900 tisuća kuna iz razine 2 u razinu 1 obzirom da se predmetnim vrijednosnicama aktivno trgovalo na tržištu u 2011. godini te je njihova fer vrijednost utvrđena primjenom tržišnih cijena. Tijekom 2011. i 2010. nije bilo prijenosa na ili s razine 3.

1.40 Analiza ročnosti

Ročnost financijske imovine i financijskih obveza Društva iz djelokruga MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijeća. Preostala ročnost osigurateljnih obveza prikazana je u bilješci 1.23 g.

2011.

	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina						
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	-	55.295	55.295
Vlasničke vrijednosnice	1.308	-	-	-	-	1.308
Investicijski fondovi	21.457	-	-	-	-	21.457
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	137.128	326.636	463.764
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	10.106	10.106
Investicijski fondovi	9.886	-	-	-	-	9.886
Ulaganja koja se drže do dospijeća						
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	-	219.052	219.052
Zajmovi i potraživanja						
Depoziti kod banaka	-	-	-	30.000	-	30.000
Zajmovi klijentima	15.658	4.617	5.324	6.988	29.387	61.974
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	52.343	535	-	7.293	5.273	65.444
Novac i novčani ekvivalenti	1.974	-	-	-	-	1.974
	<u>102.626</u>	<u>5.152</u>	<u>5.324</u>	<u>181.409</u>	<u>645.749</u>	<u>940.260</u>
Financijske obveze						
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	<u>49.817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49.817</u>

1.40 Analiza ročnosti (nastavak)

2010.

	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina						
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	491	-	-	-	29.066	29.557
Vlasničke vrijednosnice	2.107	-	-	-	-	2.107
Investicijski fondovi	15.367	-	-	-	-	15.367
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	23.149	-	119.457	168.337	394.633	705.576
Zajmovi i potraživanja						
Depoziti kod banaka	-	10.350	-	30.000	-	40.350
Zajmovi klijentima	18.565	4.682	4.881	8.001	27.449	63.578
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	43.041	2.454	-	4.350	3.069	52.914
Novac i novčani ekvivalenti	2.142	-	-	-	-	2.142
Ukupna financijska imovina	104.862	17.486	124.338	210.688	454.217	911.591
Financijske obveze						
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	38.449	-	-	-	-	38.449

1.41 Analiza promjene kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu i financijske obveze Društva iz djelokruga MRS-a 39, analiziranu prema razdobljima promjena kamatnih stopa, koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospijeća i ugovornog razdoblja promjene kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće.

Tablice u nastavku prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa Društva na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju, ali uzimajući u obzir pretpostavke o kamatnim stopama korištenima u izračunu matematičke pričuve (bilješka 1.23 (d)), pokazuju izvjesnu osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza te kapitala i rezervi. Društvo ima značajan udio kamatonosne imovine i kamatonosnih obveza (matematička pričuva) u stranim valutama.

2011.

	Efektivna kamatna stopa %	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Beskamatno '000 kn	Ukupno '000 kn	Fiksna kamatna stopa '000 kn
Financijska imovina									
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
Dužničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	55.295	55.295	-
Vlasničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	1.308	1.308	-
Investicijski fondovi	n/a	-	-	-	-	-	21.457	21.457	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju									
Dužničke vrijednosnice	6.08	-	-	-	137.128	326.636	-	463.764	463.764
Vlasničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	10.106	10.106	-
Investicijski fondovi	n/a	-	-	-	-	-	9.886	9.886	-
Ulaganja koja se drže do dospijeća									
Dužničke vrijednosnice	6.56	-	-	-	-	219.052	-	219.052	219.052
Zajmovi i potraživanja									
Depoziti kod banaka	8.95	-	-	-	30.000	-	-	30.000	30.000
Zajmovi klijentima	7.70	4.056	4.617	5.324	18.590	29.387	-	61.974	18.375
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	n/a	-	-	-	-	-	65.444	65.444	-
Novac i novčani ekvivalenti	0.33	1.943	-	-	-	-	31	1.974	-
Ukupna financijska imovina		5.999	4.617	5.324	185.718	575.075	163.527	940.260	731.191
Financijske obveze									
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze									
	3.86	16.643	-	-	-	-	33.174	49.817	16.643

1.41 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

2010.

	Efektivna kamatna stopa %	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Beskamatno '000 kn	Ukupno '000 kn	Fiksna kamatna stopa '000 kn
Financijska imovina									
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
Dužničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	29.557	29.557	-
Vlasničke vrijednosnice	n/a	-	-	-	-	-	2.107	2.107	-
Investicijski fondovi	n/a	-	-	-	-	-	15.367	15.367	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju									
Dužničke vrijednosnice	5.96	23.149	-	119.457	168.337	394.633	-	705.576	705.576
Zajmovi i potraživanja									
Depoziti kod banaka	9.37	-	10.350	30.000	-	-	-	40.350	40.350
Zajmovi klijentima	7.91	18.565	4.682	4.881	8.001	27.449	-	63.578	27.428
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	n/a	-	-	-	-	-	52.914	52.914	-
Novac i novčani ekvivalenti	0.50	2.113	-	-	-	-	29	2.142	-
Ukupna financijska imovina		43.827	15.032	154.338	176.338	422.082	99.974	911.591	773.354
Financijske obveze									
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze									
	1.50	8.266	-	-	-	-	30.183	38.449	8.266

1.42 Analiza valutne pozicije

Financijska imovina i financijske obveze Društva iz djelokruga MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. bila su denominirane kako slijedi.

2011.	EURO '000 kn	Valute vezane uz EURO '000 kn	EURO i valute vezane uz EURO '000 kn	Američki dolar '000 kn	Kune '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina						
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	55.295	-	55.295	-	-	55.295
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	1.308	1.308
Investicijski fondovi	-	8.466	8.466	-	12.991	21.457
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	60.464	282.949	343.413	-	120.351	463.764
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	10.106	10.106
Investicijski fondovi	9.886	-	9.886	-	-	9.886
Ulaganja koja se drže do dospelosti						
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	-	219.052	219.052
Zajmovi i potraživanja						
Depoziti kod banaka	-	-	-	-	30.000	30.000
Zajmovi klijentima	-	38.865	38.865	-	23.109	61.974
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	22.705	7.075	29.780	-	35.664	65.444
Novac i novčani ekvivalenti	373	-	373	13	1.588	1.974
Ukupna financijska imovina	148.723	337.355	486.078	13	454.169	940.260
Financijske obveze						
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	22.700	-	22.700	-	27.117	49.817

1.42 Analiza valutne pozicije (nastavak)

2010.	EURO '000 kn	Valute vezane uz EURO '000 kn	EURO i valute vezane uz EURO '000 kn	Američki dolar '000 kn	Kune '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina						
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	29.066	491	29.557	-	-	29.557
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	2.107	2.107
Investicijski fondovi	-	5.327	5.327	-	10.040	15.367
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	80.473	272.220	352.693	-	352.883	705.576
Zajmovi i potraživanja						
Depoziti kod banaka	-	-	-	-	40.350	40.350
Zajmovi klijentima	-	42.873	42.873	-	20.705	63.578
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	21.228	4.427	25.655	-	27.259	52.914
Novac i novčani ekvivalenti	39	-	39	12	2.091	2.142
Ukupna financijska imovina	130.806	325.338	456.144	12	455.435	911.591
Financijske obveze						
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	19.083	-	19.083	-	19.366	38.449

1.43 Potencijalna i ugovorna imovina i obveze

Izvanbilančne stavke

Na dan 31. prosinca 2011. Društvo je izvanbilančno imalo evidentirano danu garanciju za ozbiljnost ponude u iznosu od 100 tisuća kuna izdanu od strane Erste&Steiermärkische Bank d.d. (2010.: 20 tisuća kuna).

Kapitalne obveze

Društvo nije imalo kapitalnih obveza na dan 31. prosinca 2011. (2010.: -)

Sudski sporovi

Društvo je tuženik u nekoliko sporova (isključujući sudske štete) za koje je napravljena rezervacija u financijskim izvještajima (bilješka 1.25).

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011.

A K T I V A	Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina			
					Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno	
											Život
001	002+003	A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	210.418	516.816	727.234	106.408	307.329	413.737		
002		1	Kapital pozvan da se plati								
003		2	Kapital nije pozvan da se plati								
004	005+006	B	NEMATERIJALNA IMOVINA	210.418	516.816	727.234	106.408	307.329	413.737		
005		1	Goodwill								
006		2	Ostala nematerijalna imovina	210.418	516.816	727.234	106.408	307.329	413.737		
007	008+009+010	C	MATERIJALNA IMOVINA	14.403.904	33.413.815	47.817.719	5.723.577	39.965.457	45.689.034		
008		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	13.185.694	30.980.762	44.166.456	5.416.683	36.284.431	41.701.114		
009		2	Oprema	1.105.599	2.132.440	3.238.038	305.122	3.116.642	3.421.764		
010		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	112.611	300.613	413.225	1.772	564.384	566.156		
011	012+013+017+036	D	ULAGANJA	772.778.710	88.758.180	861.536.890	779.905.020	84.244.703	864.149.723		
012		I	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	20.475.386		20.475.386	21.653.384		21.653.384		
013	014+015+016	II	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima		3.000.000	3.000.000	10.106.360		10.106.360		
014		1	Dionice i udjeli u podružnicama								
015		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima		3.000.000	3.000.000	10.106.360		10.106.360		
016		3	Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima								
017	018+021+026+032	III	Ostala financijska ulaganja	752.303.323	85.758.180	838.061.504	748.145.276	84.244.703	832.389.979		

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011.

BROJ pozicije	ELEMENTI zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina		Tekuća godina		Ukupno
				Život	Neživot	Život	Neživot	
				Ukupno	Ukupno	Ukupno	Ukupno	
018	019+020	1	Ulaganja koja se drže do dospeljeca			195.777.347	23.274.301	219.051.648
019		1.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom			195.777.347	23.274.301	219.051.648
020		1.2	Ostala ulaganja koja se drže do dospeljeca					
021	022+023+024+025	2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	631.712.910	73.863.189	419.998.985	53.651.085	473.650.069
022		2.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod					
023		2.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	631.712.910	73.863.189	410.113.228	53.651.085	463.764.312
024		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima			9.885.757		9.885.757
025		2.4	Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju					
026	027+028+029+030+031	3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	21.432.902	7.124.279	40.681.024	7.033.444	47.714.467
027		3.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod		2.106.900		1.307.800	1.307.800
028		3.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	11.082.641		24.949.637		24.949.637
029		3.3	Derivativni financijski instrumenti					
030		3.4	Udjeli u investicijskim fondovima	10.350.262	5.017.379	15.731.387	5.725.644	21.457.031
031		3.5	Ostala ulaganja					
032	033+034+035	4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	99.157.511	4.770.712	91.687.920	285.874	91.973.794
033		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	36.000.000	4.350.000	30.000.000		30.000.000
034		4.2	Zajmovi	43.089.950		38.481.232		38.481.232
035		4.3	Ostali zajmovi i potraživanja	20.067.561	420.712	23.206.688	285.874	23.492.562

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011.

A K T I V A	Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina		Tekuća godina		Ukupno
					Život	Neživot	Život	Neživot	
036			IV	Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)					
037			E	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	18.473.596		30.346.237		30.346.237
038	039+040+041+042+043+044+045		F	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	810.557	44.350.291	1.507.738	49.677.873	51.185.611
039		1		Prijenosne premije, udio reosiguranja		11.308.191	208.974	13.628.460	13.837.433
040		2		Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja					
041		3		Pričuva šteta, udio reosiguranja	810.557	33.042.101	1.298.764	36.049.413	37.348.178
042		4		Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja					
043		5		Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja					
044		6		Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja					
045		7		Posebna pričuva za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, udio reosiguranja					
046	047+048		G	ODGODENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	12.764	82.443	1.941.062	1.026.028	2.967.091
047		1		Odgodena porezna imovina	12.764	82.443	1.941.062	1.026.028	2.967.091
048		2		Tekuća porezna imovina					
049	050+053+054		H	POTRAŽIVANJA	24.466.939	28.392.576	33.062.534	32.576.677	65.639.211
050	051+052		I	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	382.728	9.562.069	9.944.797	12.027.828	12.027.828
051		I.1		Od osiguranika	382.728	9.562.069			
052		I.2		Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju					

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011.

A K T I V A	Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina		Tekuća godina		Ukupno
					Život	Neživot	Život	Neživot	
053			2	Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.212.213	16.128.252	17.340.465	16.148.185	18.877.070
054		055+056+057	3	Ostala potraživanja	22.871.998	2.702.255	25.574.253	4.400.665	34.734.313
055			3.1	Potraživanja iz drugih poslova osiguranja	2.206.800	103.947	2.310.747	1.494.732	3.312.790
056			3.2	Potraživanja za prinose na ulaganja	19.873.358	1.660.112	21.533.471	1.597.971	28.971.546
057			3.3	Ostala potraživanja	791.840	938.196	1.730.035	1.307.961	2.449.978
058		059+063+064	I	OSTALA IMOVINA	1.689.210	536.970	2.226.179	774.190	1.974.006
059		060+061+062	I	Novac u banci i blagajni	1.689.210	452.871	2.142.081	774.190	1.974.006
060			1.1	Sredstva na poslovnom računu	1.294.490	430.157	1.724.647	743.154	1.771.940
061			1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	388.282		388.282	171.030	171.030
062			1.3	Novčana sredstva u blagajni	6.437	22.715	29.152	31.036	31.036
063			2	Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja					
064			3	Ostalo		84.098	84.098		
065		066+067+068	J	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA		1.630.274	1.630.274	1.898.574	1.898.574
066			1	Razgraničene kamate i najamnine					
067			2	Razgraničeni troškovi pribave		1.574.807	1.574.807	1.820.633	1.820.633
068			3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda		55.467	55.467	77.941	77.941
069		001+004+007+011+037+038+046+049+058+065	K	UKUPNO AKTIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	832.846.098	197.681.364	1.030.527.462	853.792.392	1.064.263.223
070			L	IZVANBILANČNI ZAPISI		20.000	20.000	100.000	100.000

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (Balanca) na dan 31.12.2011.

PASIVA

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina		Tekuća godina		Ukupno	
				Život	Neživot	Život	Neživot		
									Ukupno
071	072+076+077+081+085+088	A	KAPITAL I REZERVE	134.312.762	29.838.721	164.151.483	131.656.120	35.344.257	167.000.377
072	073+074+075	1	Upisani kapital	22.500.000	22.502.700	45.002.700	22.500.000	22.502.700	45.002.700
073		1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	22.500.000	22.502.700	45.002.700	22.500.000	22.502.700	45.002.700
074		1.2	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice						
075		1.3	Kapital pozvan da se plati						
076		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)						
077	078+079+080	3	Revalorizacijske rezerve	9.871.957	-329.770	9.542.186	-7.764.250	-4.104.113	-11.868.362
078		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata						
079		3.2	Financijskih ulaganja	9.871.957	-329.770	9.542.186	-7.764.250	-4.104.113	-11.868.362
080		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve						
081	082+083+084	4	Rezerve	68.565.407	4.493.264	73.058.671	68.565.407	4.493.264	73.058.671
082		4.1	Zakonske rezerve	2.164.447	560.571	2.725.018	2.164.447	560.571	2.725.018
083		4.2	Statutarna rezerva						
084		4.3.	Ostale rezerve	66.400.960	3.932.692	70.333.653	66.400.960	3.932.692	70.333.653
085	086+087	5	Prenesena (zadržana) dobit i gubitak	26.381.698	168.223	26.549.921	24.875.398	3.172.528	28.047.926
086		5.1	Zadržana dobit	26.381.698	168.223	26.549.921	24.875.398	3.172.528	28.047.926
087		5.2	Preneseni gubitak (-)						
088	089+090	6	Dobit i gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	6.993.700	3.004.305	9.998.005	23.479.564	9.279.878	32.759.442
089		6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	6.993.700	3.004.305	9.998.005	23.479.564	9.279.878	32.759.442
090		6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)						
091		B	OBVEZE DRUGOG REDA (POREĐENE OBVEZE)						

u kunama

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011.

P A S I V A	Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina		Tekuća godina		Ukupno
					Život	Neživot	Život	Neživot	
092	093+094+095+096+097+098	C	TEHNIČKE PRIČUVE	674.049.287	120.302.800	794.352.087	684.898.157	119.376.475	804.274.632
093		1	Prijenosne premije, bruto iznos	1.067.371	25.034.396	26.101.767	963.248	27.958.491	28.921.739
094		2	Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	662.273.228		662.273.228	675.309.014		675.309.014
095		3	Pričuva šteta, bruto iznos	10.708.688	94.977.111	105.685.799	8.625.896	91.060.180	99.686.076
096		4	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos						
097		5	Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos		291.294	291.294		357.804	357.804
098		6	Druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos						
099		D	POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA PREUZIMA INVESTICIJSKI RIZIK, bruto iznos	18.473.596		18.473.596	30.346.237		30.346.237
100	101+102	E	OSTALE PRIČUVE						
101		1	Pričuve za mirovine i slične obveze						
102		2	Ostale pričuve						
103	104+105	F	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBEVZA	2.467.989		2.467.989			
104		1	Odgodena porezna obveza	2.467.989		2.467.989			
105		2	Tekuća porezna obveza						
106		G	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE		8.266.213	8.266.213	407.861	16.235.543	16.643.404

u kunama

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011.

PASIVA	Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina		Tekuća godina		Ukupno
					Život	Neživot	Život	Neživot	
107	108+109+110	H	FINANCIJSKE OBVEZE	3.514.858	26.576.100	6.325.818	23.416.613	29.742.431	
108		1	Obveze po zajmovima						
109		2	Obveze po izdanim vrijednosnim papirima						
110		3	Ostale financijske obveze						
111	112+113+114+115	I	OSTALE OBVEZE	3.514.858	26.576.100	6.325.818	23.416.613	29.742.431	
112		1	Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	2.028.952	1.826.656	3.390.189	1.682.313	5.072.502	
113		2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.449.337	13.518.263	2.875.934	14.007.896	16.883.831	
114		3	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje						
115		4	Ostale obveze	36.569	11.231.181	59.695	7.726.404	7.786.098	
116	117+118	J	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	27.606	12.697.531	158.199	16.097.943	16.256.142	
117		1	Razgraničena provizija reosiguranja		3.769.626	109.636	4.309.774	4.419.410	
118		2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	27.606	8.927.904	48.563	11.788.169	11.836.732	
119	071+091+092+099+100+103+106+107+111+116	K	UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	832.846.098	197.681.364	853.792.392	210.470.831	1.064.263.223	
120		L	IZVANBILANČNI ZAPISI		20.000		100.000	100.000	

u kunama

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003+004 +005+006+007 +008+009	I	Zarađene premije (prihodovane)	88.049.757	29.563.648	117.613.405	119.314.679	24.644.914	143.959.592
002		1	Zaračunate bruto premije	89.955.938	46.232.480	136.188.418	123.157.015	52.915.247	176.072.261
003		2	Premije suosiguranja		175.542	175.542		47.447	47.447
004		3	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja		-1.204.402	-1.204.402		-96.464	-96.464
005		4	Premije predane u reosiguranje (-)	-1.819.870	-21.870.836	-23.690.706	-4.155.433	-27.617.489	-31.772.923
006		5	Premije predane u suosiguranje (-)						
007		6	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	44.029	2.119.052	2.163.082	104.123	-2.924.095	-2.819.972
008		7	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	-130.341	4.111.813	3.981.472	208.974	2.320.269	2.529.243
009		8	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja (+/-)						
010	011+012+016 +017+018+022 +023	II	Prihodi od ulaganja	46.430.983	7.407.396	53.838.379	67.999.577	8.327.110	76.326.687
011		1	Prihodi od podružnica, pridruženih društava i sudjelovanja u zajedničkim ulaganjima						
012	013+014+015	2	Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	1.485.054		1.485.054	858.140		858.140
013		2.1	Prihodi od najma	657.373		657.373	858.140		858.140
014		2.2	Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata						
015		2.3	Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata	827.681		827.681			
016		3	Prihodi od kamata	34.704.326	4.560.993	39.265.319	43.461.228	5.183.217	48.644.445
017		4	Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.258.156	75.931	1.334.087	5.351.423	12.324	5.363.747
018	019+020+021	5	Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	3.282.948	1.686.270	4.969.219	9.714.622	2.227.876	11.942.498
019		5.1	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.764.338	368.028	2.132.366	1.646.298	107.243	1.753.541
020		5.2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	1.518.610	1.318.242	2.836.852	8.068.324	2.120.633	10.188.958
021		5.3	Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja						
022		6	Neto pozitivne tečajne razlike	5.594.021	377.325	5.971.346	8.297.562	563.092	8.860.654
023		7	Ostali prihodi od ulaganja	106.478	706.876	813.354	316.603	340.601	657.204
024		III	Prihodi od provizija i naknada	1.090.261	5.174.906	6.265.168	1.768.802	7.412.514	9.181.316
025		IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	78.959	151.391	230.349	148.339		148.339
026		V	Ostali prihodi	186.228	265.495	451.723	177.773	2.461.144	2.638.918

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
027	028+032	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-63.021.802	-14.458.537	-77.480.340	-70.398.875	-7.557.779	-77.956.654
028	029+030+031	1	Likvidirane štete	-61.914.707	-22.561.161	-84.475.868	-72.969.875	-14.482.022	-87.451.898
029		1.1	Bruto iznos (-)	-62.174.520	-33.809.477	-95.983.997	-73.602.404	-23.840.122	-97.442.526
030		1.2	Udio suosiguratelja (+)						
031		1.3	Udio reosiguratelja(+)	259.813	11.248.316	11.508.129	632.529	9.358.100	9.990.628
032	033+034+035	2	Promjena pričuva za štete (+/-)	-1.107.096	8.102.624	6.995.528	2.571.000	6.924.244	9.495.244
033		2.1	Bruto iznos (-)	-1.280.713	1.329.725	49.011	2.082.792	3.916.931	5.999.723
034		2.2	Udio suosiguratelja (+)						
035		2.3	Udio reosiguratelja (+)	173.618	6.772.899	6.946.517	488.208	3.007.313	3.495.520
036	037+040	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	-4.271.546	-77.046	-4.348.593	-13.035.786	-66.510	-13.102.296
037	038+039	1	Promjena matematičke pričuve osiguranja (+/-)	-4.271.546		-4.271.546	-13.035.786		-13.035.786
038		1.1	Bruto iznos (-)	-4.271.546		-4.271.546	-13.035.786		-13.035.786
039		1.2	Udio reosiguratelja (+)						
040	041+042+043	2	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)		-77.046	-77.046		-66.510	-66.510
041		1.1	Bruto iznos (-)		-77.046	-77.046		-66.510	-66.510
042		1.2	Udio suosiguratelja (+)						
043		1.3	Udio reosiguratelja (+)						
044	045+046+047	VIII	Promjena posebne pričuve za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)	-5.014.424		-5.014.424	-11.872.641		-11.872.641
045		1	Bruto iznos (-)	-5.014.424		-5.014.424	-11.872.641		-11.872.641
046		2	Udio suosiguratelja (+)						
047		3	Udio reosiguratelja (+)						
048	049+050	IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja						
049		1	Ovisni o rezultatu (bonusi)						
050		2	Neovisni o rezultatu (popusti)						
051	052+056	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-51.694.581	-19.899.974	-71.594.555	-65.144.300	-17.819.703	-82.964.003
052	053+054+055	1	Troškovi pribave	-9.671.000	-3.297.445	-12.968.445	-5.576.153	-4.557.250	-10.133.403
053		1.1	Provizija	-7.829.589	-2.622.380	-10.451.968	-3.970.065	-4.445.492	-8.415.557
054		1.2	Ostali troškovi pribave	-1.841.411	-681.278	-2.522.689	-1.606.088	-357.585	-1.963.673
055		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)		6.212	6.212		245.826	245.826
056	057+058+059	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-42.023.581	-16.602.529	-58.626.110	-59.568.147	-13.262.452	-72.830.600
057		2.1	Amortizacija materijalne imovine	-1.790.058	-510.155	-2.300.212	-2.186.595	-486.831	-2.673.426

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
058		2.3.	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-23.084.590	-8.538.136	-31.622.727	-31.163.627	-6.938.374	-38.102.001
059		2.4.	Ostali troškovi uprave	-17.148.933	-7.554.239	-24.703.171	-26.217.926	-5.837.247	-32.055.173
060	061+062+063+064+065+066+067	XI	Troškovi ulaganja	-4.622.356	-1.593.644	-6.216.001	-5.069.635	-4.609.342	-9.678.977
061		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	-277.677		-277.677	-312.003		-312.003
062		2	Kamate						
063		3	Umanjenje vrijednosti ulaganja	-1.389.555	-1.338.000	-2.727.555	-919.356	-3.000.000	-3.919.356
064		4	Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine	-144.757	-95.281	-240.039	-1.833.366	-457.190	-2.290.557
065		5	Uskladjivanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				-267.681	-799.100	-1.066.781
066		6	Neto negativne tečajne razlike	-983.040	-102.146	-1.085.186	-796.065	-73.648	-869.713
067		7	Ostali troškovi ulaganja	-1.827.327	-58.217	-1.885.545	-941.164	-279.404	-1.220.568
068	069+070	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-217.778	-3.527.812	-3.745.590	-395.602	-3.511.194	-3.906.796
069		1	Troškovi za preventivnu djelatnost						
070		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	-217.778	-3.527.812	-3.745.590	-395.602	-3.511.194	-3.906.796
071		XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja		-1.517	-1.517		-1.277	-1.277
072	001+010+024+025+026+027+036+044+048+051+060+068+071	XIV	Dobit i gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	6.993.700	3.004.305	9.998.005	23.492.328	9.279.878	32.772.206
073	074+075	XV	Porez na dobit i gubitak				-12.764		-12.764
074		1	Tekući porezni trošak						
075		2	Odgodeni porezni trošak (prihod)				-12.764		-12.764
076	072+073	XVI	Dobit i gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	6.993.700	3.004.305	9.998.005	23.479.564	9.279.878	32.759.442
077		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
078		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
079	001+010+024+025+026+075	XVII	UKUPNI PRIHODI	135.836.188	42.562.836	178.399.024	189.396.405	42.845.682	232.242.087
080	027+036+044+048+051+060+068+071+074	XVIII	UKUPNI RASHODI	-128.842.488	-39.558.530	-168.401.019	-165.916.840	-33.565.805	-199.482.645

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
081	082+083+084 +085+086+087+088+089	XIX	Ostala sveobuhvatna dobit	1.954.030	-796.129	1.157.901	-17.636.207	-3.774.342	-21.410.549
082		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja						
083		2	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	2.246.525	-995.161	1.251.364	-22.045.258	-4.717.928	-26.763.186
084		3	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti						
085		4	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine						
086		5	Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka						
087		6	Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama						
088		7	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava						
089		8	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	-292.495	199.032	-93.463	-4.409.052	943.586	5.352.637
090	076+081	XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	8.947.730	2.208.177	11.155.906	5.843.358	5.505.536	11.348.893
091		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
092		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
093		XXI	Reklasifikacijske usklade						

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNA METODA) za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+013+031	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	2.970.402	-15.263.060
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-13.398.789	-24.879.291
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	32.772.206	9.998.005
004	005+006+007 +008+009+010 +011+012	1.2	Usklađenja:	-46.170.995	-34.877.295
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	2.609.251	2.189.545
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	376.177	325.375
007		1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svodenja na fer vrijednost	-377.610	11.447
008		1.2.4	Troškovi kamata	174.665	244.910
009		1.2.5	Prihodi od kamata	-48.644.445	-39.265.319
010		1.2.6	Udjeli u dobiti pridruženih društava		
011		1.2.7	Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	29.616	-67.514
012		1.2.8	Ostala usklađenja	-338.651	1.684.260
013	014+015+...+030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	16.369.191	9.616.230
014		2.1	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	0	
015		2.2	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	
016		2.3	Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	0	-8.233.320
017		2.4	Povećanje/smanjenje depozita kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje	0	
018		2.5	Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	0	
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	-6.024.763	-10.927.989
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine	-2.967.091	-82.443
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	-5.341.621	2.815.194
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine	84.098	16.747
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-268.300	-51.076
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	9.922.545	2.136.500
025		2.12	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	11.872.641	5.014.424
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	-2.467.989	175.905
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	8.377.191	8.266.213
028		2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza		
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	-348.527	7.309.690
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	3.531.005	3.176.385
031		3	Plaćeni porez na dobit		

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNA METODA) za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
032	033+034+...+046	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	5.313.821	15.698.956
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine	76.265	21.000
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-1.940.661	-1.942.061
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-62.680	-86.009
037		5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		827.681
038		6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		-241.411
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	-10.106.360	
040		8	Primici od ulaganja koja se drže do dospelja	10.591.565	101.305.598
041		9	Izdaci za ulaganja koja se drže do dospelja		-6.000.000
042		10	Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	458.854.686	264.392.818
043		11	Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	-457.298.532	-350.393.145
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti	113.800	172.399
045		13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	27.631.923	31.953.916
046		14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	-22.546.185	-24.311.831
047	048+049+050 +051+052	III	NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	-8.500.000	
048		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala		
049		2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
050		3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
051		4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
052		5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	-8.500.000	
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	-215.777	435.895
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	47.702	28.453
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	-168.075	464.349
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	2.142.081	1.677.732
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.974.006	2.142.081

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.

u kunama

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	45.002.700		340.281	61.992.654	1.351.513	-21.083.940	87.603.208		
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	45.002.700		340.281	61.992.654	1.351.513	-21.083.940	87.603.208		
III.	Sveobuhvatna dobit i gubitak prethodne godine			9.201.906	32.149.957	25.198.408	9.998.005	76.548.275		
1.	Dobit i gubitak razdoblja						9.998.005	9.998.005		
2.	Ostala sveobuhvatna dobit i gubitak prethodne godine			9.201.906	32.149.957	25.198.408		66.550.270		
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			1.157.901				1.157.901		
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju									
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala			8.044.004	32.149.957	25.198.408		65.392.369		
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)				-21.083.940		21.083.940			
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda									
4.	Ostale raspodjele vlasnicima				-21.083.940		21.083.940			
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	45.002.700		9.542.186	73.058.671	26.549.921	9.998.005	164.151.483		

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	45.002.700		9.542.186	73.058.671	26.549.921	9.998.005	164.151.483		
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	45.002.700		9.542.186	73.058.671	26.549.921	9.998.005	164.151.483		
VIII.	Sveobuhvatna dobit i gubitak tekuće godine			-21.410.549		9.998.005	22.761.437	11.348.893		
1.	Dobit i gubitak razdoblja						32.759.442	32.759.442		
2.	Ostala sveobuhvatna dobit i gubitak tekuće godine			-21.410.549		9.998.005	-9.998.005	-21.410.549		
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			-21.410.549				-21.410.549		
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju									
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala									
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)							-8.500.000		
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda							-8.500.000		
4.	Ostale transakcije s vlasnicima									
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	45.002.700		-11.868.362	73.058.671	28.047.926	32.759.442	167.000.377		

u kunama

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izveštaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011. – Aktiva

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijenos razgraničenih troškova i pribave u nematerijalnu imovinu	Prijenos dionica i udjela u povezanim društvima u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	Prijenos ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Prijenos unaprijed plaćenih troškova i ostale imovine u potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	Financijski izvještaji
POTRAŽIVANJA ZA UPISANI I NEUPLAĆENI KAPITAL					
Kapital pozvan da se plati	-				-
Kapital nije pozvan da se plati	-				-
NEMATERIJALNA IMOVINA	413.737				1.820.633
Goodwill	-				-
Ostala nematerijalna imovina	413.737				-
MATERIJALNA IMOVINA	45.689.034				1.820.633
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	41.701.114				-
Oprema	3.421.764				-
Ostala materijalna imovina i zalihe	566.156				-
ULAGANJA	864.149.723				413.737
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	21.653.384				-
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	10.106.360				-
Dionice i udjeli u podružnicama	-				-
Dionice i udjeli u pridruženim društvima	10.106.360	-10.106.360			-
Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	-				-
Ostala financijska ulaganja	832.389.979				21.653.384
Ulaganja koja se drže do dospijeća	219.051.648				-
Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	219.051.648				-
Ostala ulaganja koja se drže do dospijeća	-				-
Ulaganja raspoloživa za prodaju	473.650.069	10.106.360			483.756.430
Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	-				-
Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	463.764.312				-
Udjeli u investicijskim fondovima	9.885.757				-
Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju	-				-

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011. – Aktiva (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

	Prijenos razgraničenih troškova pribave u nematerijalnu imovinu	Prijenos dionica i udjela u povezanim društvima u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	Prijenos ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Prijenos unaprijed plaćenih troškova i ostale imovine u potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	Financijski izvještaji	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	47.714.467		30.346.237			78.060.705
<i>Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod</i>	1.307.800					-
<i>Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom</i>	24.949.637					-
<i>Derivativni financijski instrumenti</i>	-					-
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	21.457.031					-
<i>Ostala ulaganja</i>	-					-
Depoziti, zajmovi i potraživanja	91.973.794					91.973.794
<i>Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)</i>	30.000.000					-
<i>Zajmovi</i>	38.481.232					-
<i>Ostali zajmovi i potraživanja</i>	23.492.562					-
Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)	-					-
ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	-					-
UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	30.346.237		-30.346.237			-
<i>Prijenosne premije, udio reosiguranja</i>	51.185.611					51.185.611
<i>Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja</i>	13.837.433					-
<i>Pričuva šteta, udio reosiguranja</i>	37.348.178					-
<i>Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja</i>	-					-
<i>Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja</i>	-					-
<i>Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja</i>	-					-
<i>Posebna pričuva za osiguranje iz skupine Životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima rizik osiguranja, udio reosiguranja</i>	-					-

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011. – Pasiva

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijenos razgraničenih troškova pribave u nematerijalnu imovinu	Prijenos dionica i udjela u povezanim društvima u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	Prijenos ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Prijenos unaprijed plaćenih troškova i ostale imovine u potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	Financijski izvještaji
					2.967.091
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA					Odgodena porezna imovina
Odgodena porezna imovina	2.967.091				-
Tekuća porezna imovina	-				-
POTRAŽIVANJA					Potraživanja iz osiguranja i ostala potraživanja
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	65.639.211			77.941	65.717.152
<i>Od osiguranika</i>	12.027.828				-
<i>Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju</i>	12.027.828				-
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	-				-
Ostala potraživanja	18.877.070				-
<i>Potraživanja iz drugih poslova osiguranja</i>	34.734.313				-
<i>Potraživanja za prinose na ulaganja</i>	3.312.790				-
<i>Ostala potraživanja</i>	28.971.546				-
OSTALA IMOVINA	2.449.978				Novac i novčani ekvivalenti
Novac u banci i blagajni	1.974.006				1.974.006
<i>Sredstva na poslovnom računu</i>	1.974.006				-
<i>Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričine</i>	1.771.940				-
<i>Novčana sredstva u blagajni</i>	171.030				-
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja	31.036				-
Ostalo	-				-
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA					
Razgraničene kamate i najamnine	1.898.574				-
Razgraničeni troškovi pribave	-				-
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	1.820.633	-1.820.633			-
UKUPNO AKTIVA	77.941			-77.941	
IZVANBILANČNI ZAPISI	1.064.263.223				1.064.263.223
	100.000				100.000
					Ukupno imovina

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011. – Pasiva (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

	Prijenos dobiti tekuće godine u zadržanu dobit	Prijenos posebne pričuve za osiguranje iz skupine životnog osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik	Prijenos depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje i dijela odgođenih plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja u ostala potraživanja	Financijski izvještaji
KAPITAL I REZERVE	167.000.377			45.002.700
Upisani kapital	45.002.700			Dionički kapital
Uplaćeni kapital - redovne dionice	45.002.700			
Uplaćeni kapital - povlaštene dionice	-			
Kapital pozvan da se plati	-			
Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	-			
Revalorizacijske rezerve	-11.868.362			Rezerva fer vrijednosti
Zemljišta i građevinskih objekata	-			
Financijskih ulaganja	-11.868.362			
Ostale revalorizacijske rezerve	-			
Rezerve	73.058.671			
Zakonske rezerve	2.725.018			Zakonska rezerva
Statutarna rezerva	-			
Ostale rezerve	70.333.653			Ostale rezerve
Prenesena (zadržana) dobit i gubitak	28.047.926	32.759.442		Zadržana dobit
Zadržana dobit	28.047.926			
Preneseni gubitak (-)	-			
Dobit i gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	32.759.442	-32.759.442		
Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	32.759.442			
Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-			
OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	-			
TEHNIČKE PRIČUVE	804.274.632	30.346.237		834.620.869
Prijenosne premije, bruto iznos	28.921.739			
Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	675.309.014			
Pričuva šteta, bruto iznos	99.686.076			
Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	-			
Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos	357.804			
Druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos	-			

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju (Balanca) na dan 31.12.2011. – Pasiva (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijenos dobiti tekuće godine u zadržanu dobit	Prijenos posebne pričuve za osiguranje iz skupine životnog osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik	Prijenos depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje i dijela odgođenih plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja u ostala potraživanja	Financijski izvještaji
POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA PREUZIMA INVESTICIJSKI RIZIK, bruto iznos	30.346.237	-30.346.237	-	-
OSTALE PRIČUVE	-	-	-	-
Pričuve za mirovine i slične obveze	-	-	-	-
Ostale pričuve	-	-	-	-
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	-	-	-	-
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-
Teuća porezna obveza	-	-	-	-
DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE	16.643.404	-16.643.404	-	-
FINANCIJSKE OBVEZE	-	-	-	-
Obveze po zajmovima	-	-	-	-
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	-	-	-	-
Ostale financijske obveze	-	-	-	-
OSTALE OBVEZE	29.742.431	-	-	56.733.298
Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	5.072.502	-	-	-
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	16.883.831	-	-	-
Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	-	-	26.990.867	-
Ostale obveze	7.786.098	-	-	-
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	16.256.142	-	-	-
Razgraničena provizija reosiguranja	4.419.410	-	-	-
Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	11.836.732	-	-10.347.464	5.908.678
UKUPNA PASIVA	1.064.263.223	-	-	1.064.263.223
IZVANBILANČNI ZAPISI	100.000	-	-	100.000

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijeboj pozitivnih i negativnih tečajnih razlika, nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka te prihoda od prodaje nekretnina i knjigovodstvene vrijednosti prodane imovine	Prijenos ostalih tehničkih prihoda u ostale poslovne prihode	Prijenos udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama u udio reosiguranja u nastalim štetama	Prijenos ostalih troškova u ostale tehničke troškove	Prijeboj bruto iznosa rezerve fer vrijednosti s promjenom u odgođenoj poreznoj obvezi	Financijski izvještaji
Zarađene premije (prihodovane)	143.959.592					176.023.244
Zarađunate bruto premije	176.072.261					
Premije suosiguranja	47.447					
Ispravak vrijednosti i naplaci ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja	-96.464					
Premije predane u reosiguranje (-)	-31.772.923					-31.772.923
Premije predane u suosiguranje (-)	-					-
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	-2.819.972					-2.819.972
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	2.529.243					2.529.243
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	-					-
Prihodi od ulaganja	76.326.687					72.108.236
Prihodi od podružnica, pridruženih društava i sudjelovanja u zajedničkim ulaganjima	-	-4.218.451				-
Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	-					-
Prihodi od najma	858.140					-
Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata	858.140					-
Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata	-					-
Prihodi od kamata	48.644.445					-
Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5.363.747					-
Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	11.942.498					-
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.753.541					-
Ulaganja raspoloživa za prodaju	10.188.958					-
Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja	-					-
Neto pozitivne tečajne razlike	8.860.654					-
Ostali prihodi od ulaganja	657.204					-
Zarađunate bruto premije						176.023.244
Premije predane u reosiguranje						-31.772.923
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija						-2.819.972
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija						2.529.243
Financijski prihodi						72.108.236

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2011.-31.12.2011. (nastavak)

	Prijeboj premije suosiguranja i ispravka vrijednosti premije sa zaračunatom bruto premijom	Prijeboj pozitivnih i negativnih tečajnih razlika, nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka te prihoda od prodaje nekretnina i knjigovodstvene vrijednosti prodane imovine	Prijenos ostalih tehničkih prihoda u ostale poslovne prihode	Prijenos bruto promjena u pričuvama u nastale štete	Prijenos udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama u reosiguranja u nastalim štetama	Prijenos ostalih troškova u ostale tehničke troškove	Prijeboj bruto iznosa rezerve fer vrijednosti s promjenom u odgođenoj poreznoj obvezi	Financijski izvještaji
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga								
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja								
Ovisni o rezultatu (bonusi)	-							
Neovisni o rezultatu (popusti)	-							
Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-82.964.003							
Troškovi pribave	-10.133.403							-10.133.403
Provizija	-8.415.557							
Ostali troškovi pribave	-1.963.673							
<i>Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)</i>	245.826							
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-72.830.600							-72.830.600
Amortizacija materijalne imovine	-2.673.426							
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-38.102.001							
Ostali troškovi uprave	-32.055.173							
Troškovi ulaganja	-9.678.977							
Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	-312.003							
Kamate								
Umanjenje vrijednosti ulaganja	-3.919.356							
Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine	-2.290.557	2.290.557						
Uskladvanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-1.066.781	1.066.781						
Neto negativne tečajne razlike	-869.713	869.713						
<i>Ostali troškovi ulaganja</i>	-1.220.568	-8.599						
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-3.906.796							
Troškovi za preventivnu djelatnost						-1.277		
Ostali tehnički troškovi osiguranja	-3.906.796							
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	-1.277					1.277		
Dobit i gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	32.772.206							32.772.206
Porez na dobit i gubitak	-12.764							-12.764
Tekući porezni trošak								
Odgođeni porezni trošak (prihod)	-12.764							
Dobit i gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	32.759.442							32.759.442

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011. (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijeboj premije suosiguranja i ispravka vrijednosti premije sa zaračunatom bruto premijom	Prijeboj pozitivnih i negativnih tečajnih razlika, nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka te prihoda od prodaje nekretna i knjigovodstvene vrijednosti prodane imovine	Prijenos ostalih tehničkih prihoda u ostale poslovne prihode	Prijenos bruto promjena u pričuvama u nastale štete	Prijenos udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama u reosiguranja u nastalim štetama	Prijenos ostalih troškova u ostale tehničke troškove	Prijeboj bruto iznosa rezervne fer vrijednosti s promjenom u odgođenoj poreznoj obvezi	Financijski izvještaji	Ostala sveobuhvatna dobit za godinu	Neto dobiti/(gubici) od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza	Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu
Pripisano imateljima kapitala matice	32.759.442							-21.410.549			11.348.893
Pripisano nekontrolirajućem interesu	-							-			-
UKUPNI PRIHODI	32.759.442							-21.410.549			11.348.893
UKUPNI RASHODI	-199.482.645							-			-
Ostala sveobuhvatna dobit	-21.410.549							-21.410.549	-26.763.186	-5.352.637	-
Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-							-			-
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	-26.763.186							-21.410.549	-26.763.186		-
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti	-							-			-
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretna) i nematerijalne imovine	-							-			-
Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka	-							-			-
Aktuarski dobitci/gubici po mirovinskim planovima s defmiranim mirovinama	-							-			-
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava	-							-			-
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	5.352.637							-5.352.637			-
Ukupna sveobuhvatna dobit	11.348.893							11.348.893	-5.352.637	5.996.256	11.348.893
Pripisano imateljima kapitala matice	-							-			-
Pripisano nekontrolirajućem interesu	-							-			-
Reklasifikacijske usklade	-							-	-	-	-

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2011.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijeboj primitaka od i plaćanja za financijsku imovinu	Isključivanje naplaćene kamate iz primitaka od financijske imovine	Prijenos neto primitaka od zajmova u zajmove i potraživanja	Isključivanje ulaganja u dionice i udjele u investicijskim fondovima iz ulaganja u vrijednosne papire i udjele	Financijski izvještaji
NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	2.970.402				2.970.402
Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-13.398.789				
Dobit/gubitak prije poreza	32.772.206				
Uskladenja:	-46.170.995				
Amortizacija nekretnina i opreme	2.609.251				
Amortizacija nematerijalne imovine	376.177				
Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svodenja na fer vrijednost	-377.610				
Troškovi kamata	174.665				
Prihodi od kamata	-48.644.445				
Udjeli u dobiti pridruženih društava	-				
Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	29.616				
Ostala uskladenja	-338.651				
Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	16.369.191				
Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	-				
Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-				
Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	-				
Povećanje/smanjenje depozita kod predanog poslovanja osiguranja u reosiguranje	-				
Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	-				
Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	-6.024.763				
Povećanje/smanjenje porezne imovine	-2.967.091				
Povećanje/smanjenje potraživanja	-5.341.621				
Povećanje/smanjenje ostale imovine	84.098				
Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-268.300				
Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	9.922.545				

Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijeboj primitaka od i plaćanja za financijsku imovinu	Isključivanje naplaćene kamate iz primitaka od financijske imovine	Prijenos neto primitaka od zajmova u zajmove i potraživanja	Isključivanje ulaganja u dionice i udjele u investicijskim fondovima iz ulaganja u vrijednosne papire i udjele	Financijski izvještaji
Povećanje/smanjenje tehničkih prihvaćiva životnog osiguranja kada ugovarate lj snosi rizik ulaganja	11.872.641				
Povećanje/smanjenje poreznih obveza	-2.467.989				
Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	8.377.191				
Povećanje/smanjenje financijskih obveza	-				
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	-348.527				
Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	3.531.005				
Plaćeni porez na dobit	-				
NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	5.313.821				
Primitci od prodaje materijalne imovine	76.265				76.265
Izdaci za nabavu materijalne imovine	-1.940.661				-1.940.661
Primitci od prodaje nematerijalne imovine	-				
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-62.680				-62.680
Primitci od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	-				
Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	-				
Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	-10.106.360				-10.106.360
Primitci od ulaganja koja se drže do dospijeca	10.591.565				12.206.758
Izdaci za ulaganja koja se drže do dospijeca	-	-241.565	1.856.758		12.206.758

