

Helios Vienna Insurance Group d.d

Odvojeni financijski izvještaji
31. prosinac 2010.

Sadržaj

Izvešće Uprave	1
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvatanje godišnjih financijskih izvještaja	5
Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Helios Vienna Insurance Group d.d.	6
Izveštaj o financijskom položaju	8
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	10
Izveštaj 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	16
1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe	32
1.4.1 Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene	32
1.4.2 Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva	33
1.5 Upravljanje rizikom osiguranja	34
1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja	37
1.7 Test adekvatnosti obveza	39
1.8 Osjetljivost testa adekvatnosti obveza na promjene u značajnim varijablama	41
1.9 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova	42
1.10 Izvještavanje po segmentima	45
1.11 Pripajanje društva Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group d.d.	50
1.12 Nekretnine i oprema	51
1.13 Ulaganja u nekretnine	52
1.14 Razgraničeni troškovi pribave	53
1.15 Ostala nematerijalna imovina	54
1.16 Ulaganje u podružnicu	55
1.17 Financijska ulaganja	56
1.18 Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	59
1.19 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	60
1.20 Novac i novčani ekvivalenti	61
1.21 Dionički kapital	62
1.22 Zarada/(gubitak) 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	76
1.29	Financijski prihodi	76
1.30	Ostali poslovni prihodi	76
1.31	Neto nastale štete	77
1.32	Troškovi pribave	78
1.33	Administrativni troškovi	78
1.34	Ostali poslovni rashodi	79
1.35	Financijski rashodi	79
1.36	Porez na dobit	80
1.37	Poslovni najmovi	81
1.38	Povezane osobe	81
1.39	Upravljanje financijskim rizikom	84
1.40	Analiza ročnosti	91
1.41	Analiza promjene kamatnih stopa	92
1.42	Analiza valutne pozicije	93
1.43	Potencijalna i ugovorna imovina i obveze	94
	Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	95
	Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	110

Izvješće Uprave

Uprava podnosi svoje izvješće i revidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2010.

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.

U travnju 2008. godine Vienna Insurance Group Wiener Staedtische AG ("VIG") postaje većinskim vlasnikom, a u prosincu iste godine i jednim dioničarem Društva.

Tijekom 2010. godine, kao dio grupne reorganizacije, osigurateljni poslovi Wiener Staedtische-a u Austriji odvojeni su od ostalih međunarodnih poslova holdinga, pri čemu je jedinim vlasnikom Društva postao Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe.

Vienna Insurance Group je međunarodna osigurateljna grupa sa sjedištem u Beču. S iznosom premije od preko 8 milijardi eura i oko 24.000 zaposlenih, VIG je jedan od najvećih sudionika na tržištu osiguranja u Središnjoj i Istočnoj Europi. Svojim klijentima VIG 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, Društvo je u lipnju 2010. godine pripojeno povezano društvo Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group d.d. ("Cosmopolitan Life"). Pripajanje je naročito 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 dva društva proširena je prodajna mreža i broj poslovnica te je ujedno povećana kvaliteta usluga.

Helios Vienna Insurance Group, kao mješovito osiguranje, pruža svojim klijentima široku ponudu proizvoda visoke kvalitete, kako u segmentu životnih tako i u segmentu neživotnih osiguranja, te ujedno pruža kvalitetnu uslugu, savjetovanje i sveobuhvatna osigurateljna rješenja za svoje osiguranike.

Poslovni rezultati

U 2010. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 9,9 milijuna kuna. Zaračunata bruto premija za neživotna osiguranja iznosila je 45,2 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje od 2% u odnosu na 2009. godinu. U istom razdoblju, zbog pripajanja Cosmopolitan Life-a i značajnog povećanja portfelja životnog osiguranja u odnosu na 2009. godinu, zaračunata bruto premija za životna osiguranja porasla je za 67% te iznosi 89,9 milijuna kuna.

Poslovni ciljevi Društva, koji su djelomično realizirani i u 2010. godini su:

- Povećanje tržišnog udjela s brojem polica, ugovorenom premijom i premijskim prihodom u ciljanim vrstama osiguranja,
- Izgradnja cross sellinga između novih prodajnih zastupnika koji su prije bili uključeni u prodaju isključivo proizvoda životnih osiguranja,
- Kombinirana kvota ispod 100%,

Izvješće Uprave (nastavak)

Poslovni rezultati (nastavak)

- Omjer zaposlenih 70% prodaja, 30% administracija,
- Rast produktivnosti prodajne mreže po svakom zastupniku,
- Razvoj naprednijih prodajnih alata za zastupnike u cilju kvalitetnijeg servisa osiguranika (uvođenje analize potreba, konstantna edukacija u svim vrstama osiguranja),
- Stabilizacija i povećanje profesionalnosti prodajne mreže,
- Implementacija informacijskog sustava SAP kako bi se poboljšali postupci i kvaliteta rada, a pri tome smanjili troškovi Društva.

Ekonomsko okruženje

Kao i prethodne godine, financijska i ekonomska kriza ostavile su trag na hrvatskom gospodarstvu i u 2010. godini. U 2009. je u Hrvatskoj zabilježena negativna stopa rasta BDP-a od 5,8%. BDP je u prvom kvartalu 2010. bio 2,5% niži nego u 2009., a prema neslužbenim preliminarnim podacima, do kraja godine se smanjio za dodatnih 0,9%. Temeljem indeksa potrošačkih cijena, cijene robe za osobnu potrošnju su u prosincu 2010. bile za oko 1,9% veće nego u 2009.

Negativni trendovi u gospodarstvu utjecali su i na zaposlenost pa je registrirana stopa nezaposlenosti porasla sa 16,7% u prosincu 2009. na 18,8% u prosincu 2010.

Prema posljednjim podacima Državnog zavoda za statistiku, prosječna neto plaća isplaćena u studenom 2010. iznosila je 5.584 kuna što je oko 3% više nego u istom razdoblju 2009. Razlog ovakvom kretanju je porast broja nezaposlenih (u prosincu 2010. u Hrvatskoj je bilo 319.845 nezaposlenih što je porast od 9% u odnosu na 2009.) te ukidanje kriznog poreza na primanja (uveden je u srpnju 2009., djelomično ukinut u srpnju 2010 te potpuno ukinut u studenom 2010.). Stopa nezaposlenosti i dalje je visoka, iako je njezin godišnji rast sporiji nego u 2009.

Hrvatsko tržište osiguranja

Kao posljedica trenutne ekonomske krize i kretanja na tržištu, u 2010. godini zabilježen je blagi pad premija. Zatvaranje brojnih poduzeća, nezaposlenost, smanjenje prodaje novih vozila i stagnacija u građevinarstvu utjecali su na smanjenje volumena poslovanja osiguratelja. Zbog navedenog, visoke stope rasta su zamijenjene smanjenjem premija u posljednje dvije godine.

Sredinom godine ukinute su porezne olakšice za životno i zdravstveno osiguranje. Prema trenutnim poreznim propisima, porezna olakšica za životna osiguranja ima utjecaj na iznos isplaćene svote po isteku, isplati štete ili pri otkupu police osiguranja. Ukidanje porezne olakšice bio je djelomični razlog smanjenja novougovorenih polica životnih osiguranja te porasta storna, kapitalizacije i otkupa polica životnih osiguranja u drugom dijelu 2010. godine.

Izvješće Uprave (nastavak)

Hrvatsko tržište osiguranja (nastavak)

Tijekom 2010. godine, rastući trend otkupa polica životnih osiguranja se usporio, mjereno brojem 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 osiguratelja, iznosila je 9,244 milijardi kuna što je 1,8% manje nego prethodne godine. I životna i neživotna osiguranja zabilježila su smanjenje bruto zaračunate premije. Osiguranja iz skupine neživotnih osiguranja zabilježila su smanjenje od 2%, dok je kod životnih osiguranja zabilježen pad od 1,3%.

Korporativno upravljanje

Uprava vodi poslove Društva i zastupa Društvo prema trećim osobama. Uprava osigurava da Društvo posluje u skladu s pravilima o upravljanju rizicima, da Društvo 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 2010. godine te do potpisivanja ovog izvješća radila u sastavu:

Walter Leonhartsberger	Predsjednik od 28. lipnja 2010.
Hans Raumauf	Član od 16. travnja 2010. do 28. lipnja 2010.
Ewald Felbar	Predsjednik do 31. ožujka 2010.
Ksenija Latin	Član od 28. lipnja 2010.
Azem Raković	Član

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva, te 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 2010. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

Hans Raumauf	Predsjednik do 16. travnja 2010. i od 28. lipnja 2010.
Kurt Ebner	Član
Robert Haider	Član
Franz Kosyna	Predsjednik od 16. travnja 2010. do 28. lipnja 2010., Član do 16. travnja 2010. i od 28. lipnja 2010.

Izvešće Uprave (nastavak)

Korporativno upravljanje (nastavak)

Uspostavljena je efikasna suradnja Uprave i Nadzornog odbora. U tom cilju 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.

Društvo posluje prema primjenjivim vanjskim i unutarnjim pravilnicima, kao i smjernicama matičnog društva - Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe ("VIG"), vodeći pri tome računa da su iste u skladu sa zakonima na snazi u Republici Hrvatskoj. Društvo također vodi računa o organizacijskoj strukturi kako bi je moglo što prije izmjeniti odnosno prilagoditi po potrebi. U skladu sa zahtjevima i mjerama koje propisuje Solvency II, a koje će biti usvojene do 2013. godine, Društvo provodi potrebne pripreme te je između ostalog, uspostavljena funkcija upravljanja rizicima.


Walter Leonhartsberger
Predsjednik Uprave


Ksenija Latin
Član Uprave


Azem Raković
Član Uprave

HELIOS VIENNA INSURANCE GROUP d.d.

10000 ZAGREB, POLJIČKA ULICA 5

22

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

Uprava Društva dužna je pripremiti financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva te rezultata 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 joj 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 prihvrat.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 8 do 94 odobreni su od strane Uprave 4. ožujka 2011. 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

22

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 2010. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2010. 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 prikazuju realno i objektivno financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2010. godine te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za 2010. 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 izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 19. studenog 2010. godine (NN 132/10), Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 95 do 109 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za 2010. godinu, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 110 do 119, s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama od 8 do 94. 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 94 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Zagreb, 4. ožujka 2011.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlaštene 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 ovlaštene revizor

KPMG Croatia

d.o.o.
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

Izvještaj o financijskom položaju na dan

	<i>Bilješka</i>	31. prosinca 2010. '000 kn	Prepravljeno* 31. prosinca 2009. '000 kn	Prepravljeno* 1. siječnja 2009. '000 kn
Imovina				
Nekretnine i oprema	1.12	47.818	32.043	33.626
Ulaganja u nekretnine	1.13	20.475	10.558	11.163
Nematerijalna imovina				
Razgraničeni troškovi pribave	1.14	1.575	1.568	1.976
Ostala nematerijalna imovina	1.15	727	699	822
Ulaganje u podružnicu	1.16	3.000	4.000	5.135
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.17	705.576	283.137	212.076
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.17	28.557	62.561	90.425
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	1.17	18.474	9.226	489
Zajmovi i potraživanja	1.17	103.928	133.766	138.189
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	1.18	45.160	34.016	43.354
Odgodena porezna imovina	1.24	95	-	-
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	1.19	53.000	32.917	29.062
Novac i novčani ekvivalenti	1.20	2.142	1.678	1.504
Ukupna imovina		1.030.527	606.169	567.821
Kapital i rezerve				
Dionički kapital	1.21	45.003	45.003	45.003
Zakonska rezerva	1.21	2.725	2.410	2.410
Rezerva fer vrijednosti		9.542	340	(6.176)
Ostale rezerve		70.333	59.582	36.287
Zadržana dobit/(preneseni gubitak)		36.548	(19.732)	(41.029)
Ukupno kapital i rezerve		164.151	87.603	36.495
Obveze				
Tehničke pričuve	1.23	812.825	490.793	503.531
Odgodena porezna obveza	1.24	2.468	117	-
Rezervacije za obveze i troškove	1.25	5.822	4.853	5.127
Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgođeni prihodi	1.26	45.261	22.803	22.668
Ukupno obveze		866.376	518.566	531.326
Ukupno kapital i rezerve i obveze		1.030.527	606.169	567.821

*Vidjeti bilješku 1.2(f)

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10 do 94 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti **za godinu koja je završila 31. prosinca**

	<i>Bilješka</i>	2010. '000 kn	Prepravljeno* 2009. '000 kn
Zaračunate bruto premije	1.27	135.160	102.429
Premije predane u reosiguranje	1.27	(23.691)	(13.718)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja		111.469	88.711
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	1.27	2.163	5.613
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	1.27	3.981	(1.207)
Zarađene premije, neto od reosiguranja		117.613	93.117
Prihod od provizija i naknada	1.28	6.265	2.785
Financijski prihodi	1.29	51.366	31.937
Ostali poslovni prihodi	1.30	682	1.566
Neto poslovni prihodi		175.926	129.405
Nastale štete	1.31	(105.297)	(82.782)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	1.31	18.454	989
Nastale štete, neto od reosiguranja		(86.843)	(81.793)
Troškovi pribave	1.32	(12.968)	(8.580)
Administrativni troškovi	1.33	(58.625)	(40.446)
Ostali poslovni rashodi	1.34	(3.747)	(4.472)
Dobit/(gubitak) iz poslovanja		13.743	(5.886)
Financijski rashodi	1.35	(3.745)	(4.120)
Dobit/(gubitak) prije poreza		9.998	(10.006)
Porez na dobit	1.36	-	-
Dobit/(gubitak) za godinu		9.998	(10.006)
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu			
Neto dobici/(gubici) od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza		1.158	6.516
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu		11.156	(3.490)
Zarada/(gubitak) po dionici		HRK	HRK
Osnovna i razrijeđena zarada/(gubitak) po dionici	1.22	689	(689)

*Vidjeti bilješku 1.2(f)

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10 do 94 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj 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 2009., prethodno objavljeno	45.003	2.410	(6.176)	36.287	(29.951)	47.573
Prepravljivanje usporednih podataka kako bi se ispravila pogreška prethodnog razdoblja (bilješka 1.2(f))	-	-	-	-	(11.078)	(11.078)
Stanje na dan 1. siječnja 2009., prepravljeno	45.003	2.410	(6.176)	36.287	(41.029)	36.495
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	6.633	-	-	6.633
Neto promjena odgođenog poreza po neto promjeni u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	(117)	-	-	(117)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	6.516	-	-	6.516
Gubitak za godinu, prepravljeno	-	-	-	-	(10.006)	(10.006)
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje, prepravljeno	-	-	6.516	-	(10.006)	(3.490)
Uplata dioničara	-	-	-	54.598	-	54.598
Pokriće akumuliranih gubitaka ostalim rezervama	-	-	-	(31.303)	31.303	-
Transakcije s vlasnicima, priznate direktno u kapitalu	-	-	-	23.295	31.303	54.598
Stanje na dan 31. prosinca 2009., prepravljeno	45.003	2.410	340	59.582	(19.732)	87.603
Stanje na dan 1. siječnja 2010., prepravljeno	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
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	1.252	-	-	1.252
Neto promjena odgođenog poreza po neto promjeni u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	(94)	-	-	(94)
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit	-	-	1.158	-	-	1.158
Dobit za godinu	-	-	-	-	9.998	9.998
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje	-	-	1.158	-	9.998	11.156
Pokriće akumuliranih gubitaka ostalim rezervama	-	-	-	(21.084)	21.084	-
Transakcije s vlasnicima, priznate direktno u kapitalu	-	-	-	(21.084)	21.084	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	45.003	2.725	9.542	70.333	36.548	164.151

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10 do 94 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

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

	<i>Bilješka</i>	2010. '000 kn	Prepravljeno* 2009. '000 kn
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti			
Naplaćena premija osiguranja		135.470	99.233
Plaćena premija reosiguranja		(23.450)	(13.219)
Naplaćene provizije i naknade		4.403	1.876
Naplaćena kamata		35.309	23.456
Plaćene štete i naknade		(95.948)	(89.817)
Naplaćene naknade šteta od reosiguranja		7.737	11.299
Plaćena provizija osiguranja		(13.239)	(8.334)
Plaćanja zaposlenicima i dobavljačima		(52.732)	(36.771)
Ostali poslovni novčani tokovi		14.263	(3.439)
Neto (stjecanje)/prodaja financijske imovine			
- Dionice		107	-
- Dužničke vrijednosnice		(123.209)	(83.052)
- Udjeli u investicijskim fondovima		17.944	51.823
- Depoziti kod banaka i zajmovi osiguranicima		91.035	2.835
- Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja		(4.239)	(9.259)
Neto odljev novca iz poslovnih aktivnosti		(6.549)	(53.369)
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Primici od dividendi		172	-
Kupnja nekretnina i opreme		(1.942)	(1.159)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		21	410
Kupnja nematerijalne imovine		(86)	(234)
Kupnja ulaganja u nekretnine		(241)	-
Primitak od prodaje ulaganja u nekretnine		828	-
Neto odljev novca iz ulagačkih aktivnosti		(1.248)	(983)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Primici od uplata dioničara direktno u rezerve		-	54.598
Neto priljev novca iz financijskih aktivnosti		-	54.598
Učinak promjene tečaja na novac i novčane ekvivalente		28	(72)
Novac stečen pripajanjem Cosmopolitan Life-a		8.233	-
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		464	174
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		1.678	1.504
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	1.20	2.142	1.678

*Vidjeti bilješku 1.2(f)

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 10 do 94 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 osnovano i sa sjedištem u Austriji.

Dana 11. lipnja 2010. godine, temeljem odluke jedinog vlasnika Društva da provede reorganizaciju svojeg 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 također 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

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

Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 4. ožujka 2010. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

Društvo posjeduje 100%-tni udio u Hotelu Voltinu 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 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.

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 mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i 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. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva ne uključuje rezultate poslovanja Cosmopolitan Life-a prije pripajanja, niti su usporedni podaci prepravljani kako bi uključili Cosmopolitan Life.

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.

(f) Prepravljanje usporednih podatka kako bi se ispravila pogreška prethodnog razdoblja

Na dan 31. prosinca 2008. godine Društvo nije iskazalo matematičku pričuvu osiguranja života u iznosu od 11.078 tisuća kuna za ugovore o osiguranju koji su istekli na dan 31. prosinca 2008. godine, a po kojima su ugovaratelji osiguranja imali pravno na otkupnu vrijednost po tim policama na taj dan. Društvo je iskazalo navedenu matematičku pričuvu osiguranja života u iznosu od 11.078 tisuća kuna kao da je nastala tijekom 2009. godine bez priznavanja usklade u svojim financijskim izvještajima na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2009. godine odnosno bez prepravljavanja usporednih podataka za 2008. godinu kako to zahtijeva Međunarodni računovodstveni standard 8 „*Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške*“. U 2010. godini, Društvo je ispravilo pogrešku prethodnog razdoblja priznavajući uskladu kako bi prepravilo usporedne podatke na dan 31. prosinca 2009. godine u svojim financijskim izvještajima za 2010. godinu odnosno kako bi navedena matematička pričuva osiguranja života bila prezentirana kao da je priznata u 2008. godini.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(f) Prepravljjanje usporednih podatka kako bi se ispravila pogreška prethodog razdoblja (nastavak)

Sljedeće tablice prikazuju uskladu na kapital i rezerve i izvještaj o financijskom položaju i izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti pri ispravljanju pogreške prethodnog razdoblja:

	Prije prepravljjanja 31.12.2009. '000 kn	Usklada 31.12.2009. '000 kn	Prepravljjeno 31.12.2009. '000 kn	Prije prepravljjanja 1.1.2009. '000 kn	Usklada 1.1.2009. '000 kn	Prepravljjeno 1.1.2009. '000 kn
<i>Utjecaj na izvještaj o financijskom položaju</i>						
Ukupno imovina	606.169	-	606.169	567.821	-	567.821
Kapital i rezerve						
Dionički kapital	45.003	-	45.003	45.003	-	45.003
Zakonska rezerva	2.410	-	2.410	2.410	-	2.410
Rezerva fer vrijednosti	340	-	340	(6.176)	-	(6.176)
Ostale rezerve	59.582	-	59.582	36.287	-	36.287
Preneseni gubitak	(19.732)	-	(19.732)	(29.951)	(11.078)	(41.029)
Ukupno kapital i rezerve	87.603	-	87.603	47.573	(11.078)	36.495
Obveze						
Tehničke pričuve	490.793	-	490.793	492.453	11.078	503.531
Ostale obveze	27.773	-	27.773	27.795	-	27.795
Ukupno obveze	518.566	-	518.566	520.248	11.078	531.326
Ukupno obveze i kapital i rezerve	606.169	-	606.169	567.821	-	567.821
<i>Utjecaj na izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</i>						
Neto poslovni prihodi	129.405	-	129.405	140.014	-	140.014
Nastale štete	(93.860)	11.078	(82.782)	(114.306)	(11.078)	(125.384)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	989	-	989	13.819	-	13.819
Troškovi pribave, administrativni i financijski troškovi	(57.618)	-	(57.618)	(70.830)	-	(70.830)
Gubitak prije poreza	(21.084)	11.078	(10.006)	(31.303)	(11.078)	(42.381)
Trošak poreza	-	-	-	-	-	-
Gubitak razdoblja	(21.084)	11.078	(10.006)	(31.303)	(11.078)	(42.381)
Ostala sveobuhvatna dobit za razdoblje	6.516	-	6.516	(6.176)	-	(6.176)
Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje	(14.568)	11.078	(3.490)	(37.479)	(11.078)	(48.557)
Osnovni i razrijeđeni gubitak po dionici (u kn)	(1.452)	-	(689)	(2.156)	-	(2.919)

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(g) Usporedni podaci

Izuzev prepravljanja usporednih podataka prikazanih u bilješci 1.2(f), određeni dodatni usporedni iznosi su reklasificirani kako bi bili u skladu s prezentacijom tekuće godine, od kojih su najznačajniji sljedeći:

- Umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja u iznosu od 1.036 tisuća kuna reklasificirano je iz financijskih rashoda u administrativne troškove;
- Rezervacije za obveze i troškove u iznosu od 5.134 tisuće kuna izdvojene su iz pozicije „Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgođeni prihodi“ i prikazane samostalno u izvještaju o financijskom položaju.

Gore navedene reklasifikacije nisu imale nikakav utjecaj na ukupni kapital i rezerve ili rezultat poslovanja za 2009. godinu.

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

Kada se nekretnina prestane koristiti i ona postane ulaganje u nekretnine, ta 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 ili 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:

	2010.	2009.
Zgrade	50 godina	20 godina
Oprema i namještaj	2-10 godina	2-10 godina
Motorna vozila	5 godina	5 godina

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. Očekivani korisni vijek upotrebe zgrada je promijenjen tijekom 2010. (vidjeti bilješku 1.12).

Dobici i gubici od otuđenja utvrđuju se uspoređujući ostvarenu prodajnu cijenu i knjigovodstvenu vrijednost imovine 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.

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:

	2010.	2009.
Ulaganja u nekretnine	50 godina	20 godina

Očekivani korisni vijek upotrebe ulaganja u nekretnine je promijenjen tijekom 2010. (vidjeti bilješku 1.13).

(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 koje su plaćene agentima i plaće djelatnika zaposlenih u pribavi nastale pri zaključivanju polica osiguranja tijekom financijske godine, ali koje se odnose na iduću financijsku godinu te ostale varijabilne troškove ugovaranja i izdavanja polica. Opći troškovi prodaje i opći troškovi pojedinih vrsta osiguranja se ne razgraničavaju. Za poslove neživotnih osiguranja razgraničeni troškovi pribave izračunati su primjenom postotka provizije na fakturirane nezarađene premije za svaku vrstu osiguranja.

Za poslove životnih osiguranja, troškovi pribave uključeni su u izračun pričuva životnog osiguranja temeljem Zillmerizacije. Razgraničeni troškovi pribave ne priznaju se 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. Očekivani vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2010.	2009.
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 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, ulaganja raspoloživa za prodaju ili 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.

Tijekom 2008., nakon pregleda investicijske politike, vrijednosnice Društva koje su bile klasificirane u portfelj koji se drži do dospjeća su reklasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju. U skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 39 „*Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*“, nakon takve reklasifikacije, Društvu nije dopušteno klasificirati financijsku imovinu kao imovinu koja se drži do dospjeća sljedeće dvije financijske godine nakon 31. prosinca 2008.

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 već 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.

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

Na datum izvještavanja Društvo nije imalo financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

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, izuzevši 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 vrijednosne papire.

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, s izuzetkom obveza za indeks-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, ostale obveze i odgođeni prihodi“*.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju i financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, priznaju se na datum namire, odnosno datum kada je financijski instrument isporučen u ili prenesen iz Društva. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koje se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke gotovinskih tokova od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad 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 financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, bez umanjenja za troškove prodaje. Ako tržište financijske imovine nije aktivno (ili za vrijednosnice koje ne kotiraju) Društvo određuje fer vrijednost koristeći tehnike procjene. To uključuje upotrebu nedavnih transakcija po tržišnim uvjetima i usporedbu s drugim instrumentima podjednake karakteristika, koristeći maksimalno tržišne inpute, a oslanjajući se što je manje moguće na specifične inpute subjekta.

Zajmovi i potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Ostale financijske obveze vrednuju se 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.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

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 ili 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 prodajna cijena 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. 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 tome maksimalno koristeći podatke s tržišta i što se manje oslanjajući na podatke specifične subjektu.

Kod analiza koji se temelje na primjeni metode diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi se temelje 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 te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijeniti. Društvo uzima u obzir dokaz o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj razini.

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje 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.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

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 raspoloživa 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 priznat 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 se 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 osigurateljnog ugovora ne moraju se 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.

Dužničke vrijednosnice

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti (nastavak)

Depoziti kod banaka

Depoziti kod banaka klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja i vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

Zajmovi osiguranicima

Zajmovi osiguranicima klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja i iskazuju se neto od eventualnog umanjenja vrijednosti kako bi se prikazali procijenjeni nadoknadiivi iznosi.

Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i vrednuju se po fer vrijednosti.

Ulaganja u investicijske fondove

Ulaganja u otvorene investicijske fondove klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka 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 indeks-linked proizvode, a klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja iskazuju se po trošku umanjenom za eventualna 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 kada je to dozvoljeno računovodstvenim standardima ili kada dobiti i gubici 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, kada 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 priznaju se kao trošak kroz dobit ili gubitak razdoblja u kojem su nastali.

(i) Porez na dobit

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

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 priznaju se 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 ne priznaje se u slučaju ulaganja u podružnice ako se neće nadoknaditi u doglednoj budućnosti. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada 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 moći realizirati.

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(j) Rezervacije

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.

(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.

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., 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. Tijekom 2009. matično Društvo je uplatilo 54.598 tisuća kuna u ostale rezerve koje su korištene za pokriće gubitaka.

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 smanjen 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 segmentne 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 iz kapitala i rezervi i 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 životnih osiguranja, uključuju se izravno u segment životnih osiguranja.

Tijekom godine izravni administrativni troškovi, troškovi marketinga 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 je zaračunata bruto premija, broj čovjek dana, broj dana edukacije, broj novih polica, broj odštetnih zahtjeva, novozaključene police, investicijski rezultat.

Provizije i dio troškova osoblja se raspoređuju izravno na segmente životnih i neživotnih osiguranja. Ostali troškovi pribave raspoređuju se na segmente životnih i neživotnih osiguranja prema gore navedenom ključu.

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, dok se ostatak raspoređuje sukladno proporciji premija životnih i neživotnih osiguranja. 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 u dobit ili gubitak kako nastaje, uzimajući u obzir efektivni prinos na odgovarajuću imovinu. Kamata na monetarnu imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se obračunava po kuponskoj kamatnoj stopi i prikazuje unutar prihoda od kamata.

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 dobit ili gubitak 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 ili 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 prihod Društva na datum 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 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 svodenja 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) prihvaćajući 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 ili 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.

Rezervacije za diskrecione bonuse unutar matematičke pričuve mogu uključivati iznose proizašle iz sudjelujućih polica, čija alokacija ugovarateljima osiguranja nije specificirana na datum izvještavanja. Kad se odluči o alokaciji, vrše se prijenosi iz rezervacija za diskrecione bonuse na pojedinačne police.

Na datum izvještavanja Društvo je imalo ukupno 52,14 milijuna kn (od čega stečeno na pripajanju Cosmopolitan Life-a 35,5 milijuna kn) diskrecionog sudjelovanja u dobiti (2009.: 21,76 milijuna kn). Tijekom 2010. godine Društvo je pripisalo ukupno 0,22 milijuna kn pojedinim osiguranicima (2009.: 1,46 milijuna kn).

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 datuma 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 se formira za rizike koji nisu istekli, a proizlaze iz neživotnih osiguranja tamo gdje 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 se računa zasebno po skupinama osiguranja, prije uzimanja u obzir odgovarajućeg prinosa na ulaganja.

(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 je 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 predložene 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 „indeks-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 te se provodi test adekvatnosti obveza.

Društvo nema politiku naknadnog smanjivanja diskrecionog sudjelovanja u dobiti u korist Društva, nakon što je pričuva za diskrecione bonuse bila jednom 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 procesiranja štete i priznaju se (određuju) kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete. Likvidirane štete povećavaju se za troškove obrade šteta.

Naplaćene štete nadoknađene od trećih strana i štete nadoknađive 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 datuma 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, inflacije, 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 njima 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 nadoknativi 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. Nadoknativi iznosi temeljem ugovora o reosiguranju procjenjuju se na svaki datum izvještavanja primjenjujući istu metodologiju koja se koristi za zajmove i potraživanja koja je opisana 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 dospelju 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 uspoređujući taj iznos s neto knjigovodstvenom vrijednošću obveza neto od razgraničenih troškova pribave i ostale povezane imovine i obveza. 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 ili gubitka. Procjene budućih novčanih tokova temelje se na realnim aktuarskim pretpostavkama uzimajući u obzir iskustvo o nastanku šteta, najnovije demografske tablice, aspekte smrtnosti, poboljšavanja, povrata na ulaganja, troškova i inflacije.

(y) Mjerenje obveza indeks-linked ugovora

Obveze vezane uz „indeks-linked“ ugovore vode se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska obveza se mjeri na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se drže radi pokrića 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 datum 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. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo nemonetarnih vrijednosnica denominiranih u ili vezanih uz strane valute klasificiranih kao raspoložive za prodaju.

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.

Najznačajnija strana valuta u kojoj Društvo drži imovinu i obveze je euro. Tečaj eura koji se koristio za preračunavanje na datum 31. prosinca 2010. bio je 1 EUR = 7,385 kn (2009.: 1 EUR = 7,306 kn).

(bb) Standardi i tumačenja koji još nisu važeći

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja na snazi su za računovodstvena razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2010. godine te nisu bili primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Prema mišljenju Društva, očekuje se da novi standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva, izuzev MSFI-ja 9 *Financijski instrumenti*, čija primjena postaje obvezna u financijskim izvještajima za 2013. godinu te bi mogla promijeniti klasifikaciju i mjerenje financijske imovine. Društvo ne namjerava ranije primijeniti ovaj standard te nije procijenjen potencijalni utjecaj standarda.

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 pričuvu 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., 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 u ukupnim gubicima od umanjenja vrijednosti 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 zahtjeva 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 2010., Društvo je bilo uključeno u 557 (2009.: 470) sudskih slučajeva za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 35.253 tisuće kuna (2009.: 34.371 tisuću kuna) kao dio pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete. Na dan 31. prosinca 2010. društvo je bilo uključeno u 35 neosiguravateljnih sudskih slučajeva za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 5.822 tisuće kuna (2009.: 8 slučaja, 4.853 tisuće kuna) kao pričuva za sudske sporove koji nisu vezani uz osiguranje. Rukovodstvo vjeruje da je postojeći iznos rezervacija dostatan.

1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

1.4.1 Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene (nastavak)

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.

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). 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).

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

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).

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. Rukovodstvo vjeruje da je to prikladno, budući da će Društvo uskoro prestati s upotrebom ove imovine.

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 ("indeks 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. Oni 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 da je ukupan iznos tehničkih pričuva krivo procijenjen ili da će stvarne štete varirati 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 pričuva. 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 0,195 milijuna eura. Za akumulaciju neto imovinskih gubitaka koji proizlaze iz jednog događaja, reosigurateljno pokrće za rizik katastrofe pokriva prvih 699,9 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 takva potraživanja od reosiguranja su prikazana nakon rezervacije za umanjenje vrijednosti za nenaplative iznose. Društvo prati financijsko stanje reosiguratelja i većinom sklapa ugovore s reosigurateljima koji imaju rejting 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 ovih rizika uključuju:

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

Prema raspoloživim podacima Društva osigurane svote po vrstama osiguranja na kraju 2010. i 2009. 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 2010.		Osigurana svota 31. prosinca 2009.	
	'000 kn	%	'000 kn	%
Motorna vozila (auto odgovornost)	93.699.694	72,93%	79.850.613	72,05%
Motorna vozila (ostalo)	469.278	0,36%	516.210	0,47%
Imovina	12.370.980	9,63%	10.672.382	9,63%
Osobna osiguranja	20.657.826	16,08%	18.490.481	16,68%
Ostalo	1.286.838	1,00%	1.294.403	1,17%
Ukupno	128.484.616	100,00%	110.824.089	100,00%

1.5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Životna osiguranja

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			
	2010.		2009.	
	'000 kn	%	'000 kn	%
Životno osiguranje – tradicionalni proizvodi	4.650.329	64,52%	336.879	18,84%
Životna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	1.520	0,02%	1.422	0,08%
Dodatna osiguranja uz životno osiguranje	2.556.233	35,46%	1.450.105	81,08%
Stanje na dan 31. prosinca	7.208.082	100,00%	1.788.406	100,00%

Povećanje svote pod rizikom u 2010. godini posljedica je pripajanja Cosmopolitan Life-a. Preuzeti portfelj je relativno mlad portfelj polica visoke osigurane vrijednosti, dugog roka trajanja i relativno niske matematičke pričuve u usporedbi s osiguranom svotom. Sukladno navedenom, svota pod rizikom ovog portfelja je visoka.

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 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%

Osigurana svota po polici na 31. prosinca 2009.	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 kn	%	'000 kn	%
< 100.000	492.186	74,08%	492.186	78,95%
100.000 - 250.000	140.186	21,10%	118.605	19,01%
> 250.000	31.985	4,82%	12.665	2,04%
Stanje na 31. prosinca 2009.	664.357	100,00%	623.456	100,00%

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

Neživotna osiguranja

Na datum izvještavanja formira se pričuva za procijenjeni konačni trošak podmirenja svih nastalih šteta koje proizlaze iz događaja nastalih do toga datuma, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s odgovarajućim troškovima obrade šteta, umanjeno za već isplaćene 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.

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 kao što su metoda ulančanih ljestvica, gdje se povijesni podaci ekstrapoliraju kako bi se procijenili konačni troškovi šteta.

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 datuma;
- metoda očekivanih kvota šteta, koja koristi procjene Društva o očekivanim kvotama šteta za pojedinu vrstu osiguranja;
- metoda najbolje usporedbe, koja koristi iskustvo usporedive, više razvijene skupine osiguranja kako bi se procijenio trošak šteta.

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.

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)

Diskontiranje

Pričuve neživota se ne diskontiraju.

U 2010. nije bilo značajnijih promjena u pretpostavkama koje se koriste za mjerenje imovine i obveza iz poslova neživotnih osiguranja.

Životna osiguranja

Matematička pričuva se obračunava neto premijskom prospektivnom metodom koristeći statističke podatke i kamatne stope koje su korištene i kod izračuna tarifa, kao i najviša dopuštena kamatna stopa 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 osnova za premiju. Ostale pretpostavke su definirane pri izdavanju police i ostaju nepromijenjene za cijelo vrijeme trajanja osiguranja

U 2009. godini Društvo je smanjilo maksimalnu stopu za diskontiranje tehničkih pričuva na 3,3% kako bi bi udovoljilo regulatornim zahtjevima.

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.

U skladu sa zahtjevima HANFA-e, u 2009. godini Društvo je promijenilo pretpostavke tablica smrtnosti i tehničkih kamatnih stopa koje se koriste za mjerenje obveza iz poslova životnih osiguranja. U 2010. godini nije bilo takvih promjena.

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
	L41, L41J	2,50%	MT HR 2000
Osiguranje u slučaju doživljenja -Grupa	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
	T11, T11J	3,30%	MT JUG 1970
Osiguranje života za slučaj smrti	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
Indeks linked	EURO-IL	3,30%	MT HR 2000
	EIL-2009	2,50%	MT HR 2000
Whole Life L-100	WLBT	3,30%	MT HR 2000
	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. Akumulirana dobit iskazuje se kao dio matematičke pričuve.

„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. Zajamčena dobit uključena je unutar matematičke pričuve. 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

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, pobolijevanja, rezultata investiranja, isteka, otkupa, garancija, bonusa osiguranicima, troškova i iskorištavanja opcija koje su na raspolaganju osiguranicima. Za tu svrhu Društvo koristi testiranje adekvatnosti obveza za proizvode koji imaju najveći udio u portfelju. 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 na temelju nedavnog iskustva.

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 ne netira se sa 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 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 i usklađuju na temelju statističkih analiza iskustva smrtnosti i pobolijevanja Društva.

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 6,37% 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

Za razliku od životnih 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 ili 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“)	335.387
Kamatna stopa (diskontiranje i prinos od ulaganja) +100bp	286.099
Kamatna stopa (diskontiranje i prinos od ulaganja) -100bp	394.487
Smrtnost +10%	350.852
Troškovi održavanja polica +10%	368.127

Modelirani portfelj predstavlja 99% matematičke pričuve (655.543 tisuće 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 umanjenja štete kao i odbijanja odštetnih zahtjeva koji proizlaze iz prijevara.

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 datuma 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 prodanim 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“), koji je dodatak svakoj polici te omogućuje isplatu 50% osigurane svote u slučaju terminalne bolesti – proizvod je uveden 2004. godine,
- Accidental Death Benefits Rider“ (ADB), koji 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 redovno ili kao jednokratne premije. 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 pružaju porezne olakšice i 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 plativa godišnje ili mjesečno i pokriva rizik doživljenja i priključnu nezgodu, ako je priključna nezgoda ugovorena kao dopunsko osiguranje.

Indeks-linked životno osiguranje

Indeks-linked životno osiguranje je proizvod s jednokratnom premijom koji uključuje osiguranje života za slučaj smrti i oblik štednje sa jamčenom vrijednosti po dospijeću. Štedni dio ulaže se u strukturirane instrumente sa sigurnom vrijednosti po dospijeću (jamstvo izdavatelja). Stoga, osiguranici imaju osiguranu vrijednosti po dospijeću police, međutim nema jamstva prilikom otkupa police. Jedna grupa ugovora životnih osiguranja, WL Best of Trend („WLBT“) ističe u 2018. godini, dok druga grupa Eurogarantie ističe u 2020. godini. WLBT predstavlja dodatak osnovnoj polici L-100, u kojoj ugovaratelj snosi investicijski rizik. Eurogarantie je samostalni proizvod.

1.10 Izvještavanje po segmentima

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

	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 raspoloživa za prodaju	73.863	631.713	705.576
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7.124	21.433	28.557
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	-	18.474	18.474
Zajmovi i potraživanja	4.771	99.157	103.928
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	44.350	810	45.160
Odgodena 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
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupna imovina	197.681	832.846	1.030.527
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
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
Zadržana dobit	3.173	33.375	36.548
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupno kapital i rezerve	29.839	134.312	164.151
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Obveze			
Tehničke pričuve	120.302	692.523	812.825
Odgodena porezna obveza	-	2.468	2.468
Rezervacije za obveze i troškove	5.822	-	5.822
Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgodeni prihodi	41.718	3.543	45.261
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupno obveze	167.842	698.534	866.376
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupno kapital i rezerve i obveze	197.681	832.846	1.030.527
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju po poslovnim segmentima na dan 31. prosinca 2009. godine

	Prepravljeno Neživot '000 kn	Prepravljeno Život '000 kn	Prepravljeno Ukupno '000 kn
Imovina			
Nekretnine i oprema	32.043	-	32.043
Ulaganja u nekretnine	-	10.558	10.558
Nematerijalna imovina			
Razgraničeni troškovi pribave	1.568	-	1.568
Ostala nematerijalna imovina	699	-	699
Ulaganje u podružnicu	4.000	-	4.000
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	27.155	255.982	283.137
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	29.898	32.663	62.561
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	-	9.226	9.226
Zajmovi i potraživanja	25.890	107.876	133.766
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	33.466	550	34.016
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	20.752	12.165	32.917
Novac i novčani ekvivalenti	714	964	1.678
Ukupna imovina	<u>176.185</u>	<u>429.984</u>	<u>606.169</u>
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	22.503	22.500	45.003
Zakonska rezerva	560	1.850	2.410
Rezerva fer vrijednosti	466	(126)	340
Ostale rezerve	6.641	52.941	59.582
Preneseni gubitak	(2.540)	(17.192)	(19.732)
Ukupno kapital i rezerve	<u>27.630</u>	<u>59.973</u>	<u>87.603</u>
Obveze			
Tehničke pričuve	123.674	367.119	490.793
Odgodena porezna obveza	117	-	117
Rezervacije za obveze i troškove	4.853	-	4.853
Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgođeni prihodi	19.911	2.892	22.803
Ukupno obveze	<u>148.555</u>	<u>370.011</u>	<u>518.566</u>
Ukupno kapital i rezerve i obveze	<u>176.185</u>	<u>429.984</u>	<u>606.169</u>

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)
Dobit iz poslovanja	4.062	9.681	13.743
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			
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	(995)	2.247	1.252
Promjena odgođene porezne imovine/(obveze)	199	(293)	(94)
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu	(796)	1.954	1.158
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	2.208	8.948	11.156

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnim segmentima za 2009. godinu

	Prepravljeno Neživot '000 kn	Prepravljeno Život '000 kn	Prepravljeno Ukupno '000 kn
Zaračunate bruto premije	48.579	53.850	102.429
Premije predane u reosiguranje	(12.667)	(1.051)	(13.718)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja	35.912	52.799	88.711
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	5.517	96	5.613
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(1.177)	(30)	(1.207)
Zarađene premije, neto od reosiguranja	40.252	52.865	93.117
Prihod od provizija i naknada	2.520	265	2.785
Financijski prihodi	6.239	25.698	31.937
Ostali poslovni prihodi	1.373	193	1.566
Neto poslovni prihodi	50.384	79.021	129.405
Nastale štete	(26.156)	(56.626)	(82.782)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	1.216	(227)	989
Nastale štete, neto od reosiguranja	(24.940)	(56.853)	(81.793)
Troškovi pribave	(4.302)	(4.278)	(8.580)
Administrativni troškovi	(18.153)	(22.293)	(40.446)
Ostali poslovni rashodi	(4.302)	(170)	(4.472)
Gubitak iz poslovanja	(1.313)	(4.573)	(5.886)
Financijski rashodi	(1.397)	(2.723)	(4.120)
Gubitak prije poreza	(2.710)	(7.296)	(10.006)
Porez na dobit	-	-	-
Gubitak za godinu	(2.710)	(7.296)	(10.006)
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu			
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	819	5.814	6.633
Promjena odgodene porezne obveze	(117)	-	(117)
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu	702	5.814	6.516
Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu	(2.008)	(1.482)	(3.490)

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
- Indeks-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 d.d.

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 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 raspoloživa za prodaju	263.933
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8.605
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	4.233
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 indeks-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 2009., prepravljeno	34.482	1.638	8.224	-	44.344
Povećanja	226	-	933	-	1.159
Smanjenja	-	(788)	(1.442)	-	(2.230)
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	34.708	850	7.715	-	43.273
Stanje 1. siječnja 2010., prepravljeno	34.708	850	7.715	-	43.273
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	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
Amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2009., prepravljeno	4.076	1.315	5.327	-	10.718
Trošak amortizacije za godinu	1.525	115	897	-	2.537
Smanjenja	-	(674)	(1.351)	-	(2.025)
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	5.601	756	4.873	-	11.230
Stanje 1. siječnja 2010., prepravljeno	5.601	756	4.873	-	11.230
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	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
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2009., prepravljeno	30.406	323	2.897	-	33.626
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	29.107	94	2.842	-	32.043
Stanje 1. siječnja 2010., prepravljeno	29.107	94	2.842	-	32.043
Stanje 31. prosinca 2010.	44.166	772	2.874	6	47.818

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

Promjene u računovodstvenim procjenama

Tijekom 2010. godine Društvo je promijenilo očekivani korisni vijek upotrebe zgrada s dvadeset na pedeset godina. Zbog navedene promjene trošak amortizacije za godinu je niži za 1.101 tisuću kuna.

1.13 Ulaganja u nekretnine

	'000 kn
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. siječanja 2009., prepravljeno	12.299
Povećanja	-
Smanjenja	-
	12.299
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	12.299
Stanje 1. siječanja 2010., prepravljeno	12.299
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	10.755
Povećanja	241
Smanjenja	(950)
	22.345
Stanje 31. prosinca 2010.	22.345
 Amortizacija i umanjenje vrijednosti	
Stanje 1. siječnja 2009., prepravljeno	1.136
Trošak amortizacije za godinu	577
Umanjenje vrijednosti	28
	1.741
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	1.741
Stanje 1. siječnja 2010., prepravljeno	1.741
Trošak amortizacije za godinu	278
Smanjenja	(149)
	1.870
Stanje 31. prosinca 2010.	1.870
 Neto knjigovodstvena vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2009., prepravljeno	11.163
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	10.558
Stanje 1. siječnja 2010., prepravljeno	10.558
Stanje 31. prosinca 2010.	20.475

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).

Društvo je ušlo u operativne najmove svih svojih ulaganja u nekretnine. Tijekom 2010. godine prihod od najma iznosio je 657 tisuća kuna (2009.: 402 tisuće kuna), što je uključeno u poziciju „Financijski prihodi“ (bilješka 1.29).

Promjene u računovodstvenim procjenama

Tijekom 2010. godine Društvo je promijenilo očekivani korisni vijek upotrebe ulaganja u nekretnine s dvadeset na pedeset godina. Zbog navedene promjene trošak amortizacije za godinu je niži za 379 tisuća kuna.

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 zilverizacije. Razgraničeni troškovi pribave za životna osiguranja nisu priznati kao posebna stavka imovine na datum izvještavanja.

Analiza razgraničenih troškova pribave prikazana je u nastavku:

	Neživot	
	2010.	2009.
	'000 kn	'000 kn
Stanje 1. siječnja, prepravljeno	1.568	1.976
Povećanje	1.575	1.568
Smanjenje	(1.568)	(1.976)
Stanje 31. prosinca	1.575	1.568

1.15 Ostala nematerijalna imovina

	Kompjuterski softver '000 kn
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2009., prepravljeno	1.485
Povećanja	234
Otpisi	(115)
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	1.604
Stanje 1. siječnja 2010., prepravljeno	1.604
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	8.416
Povećanja	86
Otpisi	(26)
Stanje 31. prosinca 2010.	10.080
Amortizacija i umanjenje vrijednosti	
Stanje 1. siječnja 2009., prepravljeno	663
Trošak amortizacije za godinu	247
Otpisi	(5)
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	905
Stanje 1. siječnja 2010., prepravljeno	905
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	8.185
Trošak amortizacije za godinu	325
Umanjenje vrijednosti	(36)
Otpisi	(26)
Stanje 31. prosinca 2010.	9.353
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Stanje 1. siječnja 2009., prepravljeno	822
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	699
Stanje 1. siječnja 2010., prepravljeno	699
Stanje 31. prosinca 2010.	727

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

1.17 Financijska ulaganja

	31. prosinca 2010. '000 kn	Prepravljeno 31. prosinca 2009. '000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	705.576	283.137
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	28.557	62.561
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	18.474	9.226
Zajmovi i potraživanja	103.928	133.766
	<u>856.535</u>	<u>488.690</u>

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Na dan 31. prosinca 2010. nije bilo financijske imovine raspoložive za prodaju koja bi bila dospjela.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Na dan 31. prosinca 2010. nije bilo financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koja bi bila dospjela.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja se sastoje od depozita kod banaka i zajmova klijentima. Zajmovi su iskazani neto od umanjena vrijednosti kako slijedi:

	31 prosinca 2010. '000 kn	Prepravljeno 31. prosinca 2009. '000 kn
Zajmovi klijentima	73.495	58.099
Umanjenje vrijednosti	(9.917)	(9.014)
	<u>63.578</u>	<u>49.085</u>

Zajmovi klijentima većinom su osigurani nekretninom ili otkupnom vrijednosti police životnog osiguranja. Tržišna vrijednost prihvaćenog kolaterala pokriva iznos nenaplaćenih zajmova na datum izvještavanja.

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

	2010. '000 kn	2009. '000 kn
Stanje 1. siječnja	9.014	9.231
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	(480)	(912)
Umanjenje vrijednosti priznato tijekom godine	1.383	695
Stanje 31. prosinca	9.917	9.014

Gubitak od umanjena vrijednosti na zajmove klijentima priznat je kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Financijski rashodi“ (bilješka 1.35).

1.17 Financijska ulaganja (nastavak)

31. prosinca 2010.	Financijska imovina raspoloživa za prodaju '000 kn	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka '000 kn	Zajmovi i potraživanja '000 kn	Ukupno '000 kn
Dionice				
Kotiraju na burzi	-	2.107	-	2.107
	-	2.107	-	2.107
Dužničke vrijednosnice – fiksna kamatna stopa, kotiraju na burzi				
Državne obveznice	654.288	-	-	654.288
Korporativne obveznice	51.288	10.592	-	61.880
Korporativne obveznice – imovina za pokriće indeks-linked proizvoda	-	18.474	-	18.474
Komercijalni zapisi	-	491	-	491
	705.576	29.557	-	735.133
Otvoreni investicijski fondovi – kotirani	-	15.367	-	15.367
Depoziti kod banaka	-	-	40.350	40.350
Zajmovi klijentima	-	-	63.578	63.578
	705.576	47.031	103.928	856.535

31. prosinca 2009., prepravljeno

Dionice				
Kotiraju na burzi	-	2.460	-	2.460
	-	2.460	-	2.460
Dužničke vrijednosnice – fiksna kamatna stopa, kotiraju na burzi				
Državne obveznice	254.990	21.941	-	276.931
Korporativne obveznice	28.147	5.720	-	33.867
Korporativne obveznice – imovina za pokriće indeks-linked proizvoda	-	9.226	-	9.226
	283.137	36.887	-	320.024
Otvoreni investicijski fondovi – kotirani	-	32.440	-	32.440
Depoziti kod banaka	-	-	84.681	84.681
Zajmovi klijentima	-	-	49.085	49.085
	283.137	71.787	133.766	488.690

1.17 Financijska ulaganja (nastavak)

	Financijska imovina raspoloživa za prodaju '000 kn	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka '000 kn	Zajmovi i potraživanja '000 kn	Ukupno '000 kn
Stanje 1.siječnja 2009., prepravljeno	212.076	90.914	138.189	441.179
Povećanja	68.386	75.850	188.921	333.157
Smanjenja/naplate	(2.949)	(100.795)	(192.606)	(296.350)
Dobici od svodenja na fer vrijednost priznati kroz dobit ili gubitak	91	5.771	-	5.862
Dobici od svodenja na fer vrijednost priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	6.633	-	-	6.633
Amortizacija premije/diskonta	(73)	-	-	(73)
Tečajne razlike	(1.027)	47	(738)	(1.718)
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	283.137	71.787	133.766	488.690
Stanje 1. siječnja 2010., prepravljeno	283.137	71.787	133.766	488.690
Stečeno na pripajanju Cosmopolitan Life-a	263.933	12.838	61.943	338.714
Povećanja	213.056	133.434	30.566	377.056
Smanjenja/naplate	(62.173)	(174.415)	(121.647)	(358.235)
Dobici od svodenja na fer vrijednost priznati kroz dobit ili gubitak	2.549	3.038	(858)	4.729
Dobici od svodenja na fer vrijednost priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	1.252	-	-	1.252
Amortizacija premije/diskonta	(245)	-	-	(245)
Tečajne razlike	4.067	349	158	4.574
Stanje 31. prosinca 2010.	705.576	47.031	103.928	856.535

1.18 Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

	<i>Bilješka</i>	31. prosinca 2010. '000 kn	Prepravljeno 31. prosinca 2009. '000 kn
Neživot			
Udio reosiguranja u pričuvi prijenosnih premija	1.23 a)	11.308	7.197
Udio reosiguranja u pričuvi za prijavljene a nelikvidirane štete	1.23 b)	24.315	19.134
Udio reosiguranja u pričuvi za nastale a neprijavljene štete	1.23 c)	8.727	7.135
		<hr/>	<hr/>
Ukupno neživot		44.350	33.466
		<hr/>	<hr/>
Život			
Udio reosiguranja u pričuvi prijenosnih premija	1.23 a)	-	130
Udio reosiguranja u pričuvi za prijavljene a nelikvidirane štete	1.23 b)	646	307
Udio reosiguranja u pričuvi za nastale a neprijavljene štete	1.23 c)	164	113
		<hr/>	<hr/>
Ukupno život		810	550
		<hr/>	<hr/>
Ukupan udio reosiguranja u tehničkim pričuvama		45.160	34.016
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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 do mjere 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

	31. prosinca 2010. '000 kn	Prepravljeno 31. prosinca 2009. '000 kn
Potraživanja iz poslova osiguranja	16.714	14.742
Potraživanja od regresa	4.412	4.412
Potraživanja od reosiguranja		
- za štete	9.950	5.899
- za proviziju reosiguranja	7.391	3.690
Obračunata kamata	21.836	9.176
Potraživanja od prodaje vozila	20	-
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	3.652	3.172
	<u>63.975</u>	<u>41.091</u>
Rezervacija za umanjenje vrijednosti		
- potraživanja iz poslova osiguranja	(4.372)	(2.900)
- regresa	(4.412)	(3.665)
- ostalih potraživanja	(2.191)	(1.609)
	<u>(10.975)</u>	<u>(8.174)</u>
Ukupno potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	<u>53.000</u>	<u>32.917</u>

Kretanje rezervacije za umanjenje vrijednosti za potraživanja iz poslova osiguranja tijekom godine:

	2010. '000 kn	2009. '000 kn
Stanje 1. siječnja	(2.900)	(5.687)
Povećanje u rezervacijama	(1.894)	(87)
Naplata prethodno rezerviranih iznosa	345	2.874
	<u>(4.449)</u>	<u>(3.499)</u>
Gubici od umanjenja vrijednosti	(1.549)	2.787
Otpisi	77	-
	<u>(1.472)</u>	<u>(2.787)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>(4.372)</u>	<u>(2.900)</u>

Gubici od umanjenja vrijednosti po potraživanjima iz poslova osiguranja odbijeni su od zaračunate bruto premije.

Kretanje rezervacija za umanjenje vrijednosti potraživanja od regresa tijekom godine:

	2010. '000 kn	2009. '000 kn
Stanje 1. siječnja	(3.665)	(3.675)
Povećanje u rezervacijama	(747)	-
Naplata prethodno rezerviranih iznosa	-	10
	<u>(4.412)</u>	<u>(3.665)</u>
Gubici od umanjenja vrijednosti	(747)	10
	<u>(4.412)</u>	<u>(3.665)</u>
Stanje na dan 31. prosinca	<u>(4.412)</u>	<u>(3.665)</u>

Gubitak od umanjenja vrijednosti potraživanja od regresa priznat je kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Administrativni troškovi“ (bilješka 1.33).

1.19 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja (nastavak)

Kretanje rezervacije za umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja i unaprijed plaćenih troškova tijekom godine bilo je kako slijedi:

	2010. '000 kn	2009. '000 kn
Stanje 1. siječnja	(1.609)	(573)
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	(59)	-
Povećanje u rezervacijama	(523)	(1.065)
Naplata prethodno rezerviranih iznosa	-	29
Gubici od umanjenja vrijednosti	(523)	(1.036)
Stanje 31. prosinca	(2.191)	(1.609)

Gubici od umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja i unaprijed plaćenih troškova priznati su kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Administrativni troškovi“ (bilješka 1.33).

1.20 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2010. '000 kn	Prepravljeno 31. prosinca 2009. '000 kn
Novac u banci	2.113	1.655
Novac u blagajni	29	23
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	2.142	1.678

1.21 Dionički kapital

Redovne dionice

	31. prosinca 2010. '000 kn	Prepravljeno 31. prosinca 2009. '000 kn
<i>Odobreno, izdano i u cijelosti plaćeno</i>	45.003	45.003
14.517 (2009.: 14.517) redovnih dionica od 3.100 kn	<u>45.003</u>	<u>45.003</u>

Dionički kapital Društva denominiran je u kunama. Nominalna vrijednost dionice Društva iznosi 3.100 kn. Tijekom 2010. nije bilo izdavanja novih dionica. Sve su dionice u cijelosti plaćene.

Na datum izvještavanja vlasnička struktura društva bila je sljedeća:

	31. prosinca 2010. % vlasništva	Prepravljeno 31. prosinca 2009. % vlasništva
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	100	100
	<u>100</u>	<u>100</u>

Matično društvo i krajnje matično društvo je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe društvo osnovano i registrirano u Austriji (u 2009. Vienna Insurance Group Wiener Staedtische Versicherung AG).

Zakonska rezerva

Zakonska rezerva predstavlja akumulirane raspodjele iz zadržane dobiti u skladu s prethodnim Zakonom o osiguranju, koji je propisivao obvezu izdvajanja minimalno trećine zadržane neto dobiti u neraspodjeljivu zakonsku rezervu. Zakonska rezerva se može koristiti za pokriće gubitaka iz prethodnih godina ukoliko gubitak nije pokriven iz dobiti tekuće godine ili ukoliko nema drugih rezervi iz kojih bi se gubitak mogao pokriti.

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 održavao jak kreditni rejting i zdravi omjeri kapitala, koji omogućavaju ostvarenje poslovnih ciljeva te maksimalnu dobit dioničara.

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

	31. prosinca 2010.			31. prosinca 2009., prepravljeno		
	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Granica solventnosti	7.101	38.365	45.466	8.217	14.994	23.211
Minimalni temeljni kapital (TK)	22.500	22.500	45.000	22.500	22.500	45.000
Jamstveni kapital (JK)	26.319	117.236	143.555	26.465	59.973	86.438
Kapital	26.319	117.236	143.555	26.465	59.973	86.438
	<u>26.319</u>	<u>117.236</u>	<u>143.555</u>	<u>26.465</u>	<u>59.973</u>	<u>86.438</u>
JK >= min TK	DA	DA	DA	DA	DA	DA
Kapital >= Granica solventnosti	DA	DA	DA	DA	DA	DA
	<u>DA</u>	<u>DA</u>	<u>DA</u>	<u>DA</u>	<u>DA</u>	<u>DA</u>

1.21 Dionički kapital (nastavak)

Analiza kapitala prikazana je u nastavku:

	2010. Neživot '000 kn	2010. Život '000 kn	2010. Ukupno '000 kn	Prepravljeno 2009. Neživot '000 kn	Prepravljeno 2009. Život '000 kn	Prepravljeno 2009. Ukupno '000 kn
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	4.493	68.565	73.058	7.201	54.791	61.992
Prenesena dobit nakon odbitka dividendi koje se isplaćuju	169	26.381	26.550	169	1.182	1.351
Nematerijalna imovina	(517)	(210)	(727)	(699)	-	(699)
Preneseni gubitak i gubitak tekuće godine	-	-	-	(2.709)	(18.374)	(21.083)
Osnovni kapital	26.648	117.236	143.884	26.465	60.099	86.564
Pričuve s naslova vrednovanja financijske imovine	(329)	-	(329)	-	(126)	(126)
Dopunski kapital	(329)	-	(329)	-	(126)	(126)
Jamstveni kapital	26.319	117.236	143.555	26.465	59.973	86.438
Stavke odbitka	-	-	-	-	-	-
Kapital	26.319	117.236	143.555	26.465	59.973	86.438

1.22 Zarada/(gubitak) po dionici

Za potrebe izračunavanja zarade/(gubitka) po dionici, zarada se računa kao dobit/(gubitak) za razdoblje pripisan dioničarima Društva. Broj običnih 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 (2009.: 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 osnovne zarade po dionici odnosno 14.517 dionica (2009.: 14.517 dionica).

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
Dobit/(gubitak) koji pripada redovnim dioničarima za zaradu/(gubitak) po dionici	<u>9.998</u>	<u>(10.006)</u>
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica na dan 31. prosinca	<u>14.517</u>	<u>14.517</u>

1.23 Tehničke pričuve

	31. prosinca 2010. '000 kn	Prepravljeno 31. prosinca 2009. '000 kn	Prepravljeno 1. siječnja 2009. '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>			
Pričuva prijenosnih premija	25.034	27.153	32.670
Pričuva za prijavljene a nelikvidirane štete	61.950	62.621	74.855
Pričuva za nastale a neprijavljene štete	30.311	32.297	32.005
Pričuva za troškove obrade šteta	2.716	1.389	525
Ostale tehničke pričuve	291	214	133
Ukupno neživotna osiguranja	120.302	123.674	140.188
<i>Životna osiguranja</i>			
Pričuva prijenosnih premija	1.067	940	1.036
Matematička pričuva	662.273	351.964	354.571
Tehnička pričuva za indeks-linked	18.474	9.226	489
Pričuva za prijavljene a nelikvidirane štete	6.005	4.220	6.569
Pričuva za nastale a neprijavljene štete	4.392	696	642
Pričuva za troškove obrade šteta	312	73	36
Ukupno životna osiguranja	692.523	367.119	363.343
Ukupno tehničke pričuve	812.825	490.793	503.531

a) Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija

	2010. Bruto '000 kn	2010. Reosiguranje '000 kn	2010. Neto '000 kn	Prepravljeno 2009. Bruto '000 kn	Prepravljeno 2009. Reosiguranje '000 kn	Prepravljeno 2009. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje 1. Siječnja	27.153	7.197	19.956	32.670	8.374	24.296
Policirane premije tijekom godine	45.204	21.871	23.333	48.579	12.667	35.912
Manje: premije zaradene tijekom godine	(47.323)	(17.760)	(29.563)	(54.096)	(13.844)	(40.252)
Stanje 31. Prosinca	25.034	11.308	13.726	27.153	7.197	19.956
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	940	130	810	1.036	160	876
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	171	-	171	-	-	-
Policirane premije tijekom godine	5.412	740	4.672	3.746	759	2.987
Manje: premije zaradene tijekom godine	(5.456)	(870)	(4.586)	(3.842)	(789)	(3.053)
Stanje 31. prosinca	1.067	-	1.067	940	130	810

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

b) Analiza kretanja pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete

	2010. Bruto '000 kn	2010. Reosiguranje '000 kn	2010. Neto '000 kn	Prepravljeno 2009. Bruto '000 kn	Prepravljeno 2009. Reosiguranje '000 kn	Prepravljeno 2009. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	62.621	19.134	43.487	74.855	24.114	50.741
Štete tekuće godine	35.738	11.572	24.166	40.780	7.635	33.145
Promjena šteta prethodnih godina	(2.600)	4.857	(7.457)	(15.861)	(3.888)	(11.973)
Isplaćene štete	(33.809)	(11.248)	(22.561)	(37.153)	(8.727)	(28.426)
Stanje 31. prosinca	61.950	24.315	37.635	62.621	19.134	43.487
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	4.220	307	3.913	6.569	942	5.627
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	750	169	581	-	-	-
Štete tekuće godine	62.368	310	62.058	52.245	70	52.175
Promjena šteta prethodnih godina	841	120	721	(2.231)	(314)	(1.917)
Isplaćene štete	(62.174)	(260)	(61.914)	(52.363)	(391)	(51.972)
Stanje 31. prosinca	6.005	646	5.359	4.220	307	3.913

c) Analiza kretanja pričuve za nastale a neprijavljene štete

	2010. Bruto '000 kn	2010. Reosiguranje '000 kn	2010. Neto '000 kn	Prepravljeno 2009. Bruto '000 kn	Prepravljeno 2009. Reosiguranje '000 kn	Prepravljeno 2009. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	32.297	7.135	25.162	32.005	9.667	22.338
Povećanja priznata tijekom godine	8.680	4.125	4.555	11.566	(1.537)	13.103
Prijenos u pričuvu za prijavljene štete	(10.666)	(2.533)	(8.133)	(11.274)	(995)	(10.279)
Stanje 31. prosinca	30.311	8.727	21.584	32.297	7.135	25.162
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje 1. siječnja	696	113	583	642	97	545
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	3.560	48	3.512	-	-	-
Povećanja priznata tijekom godine	(233)	3	(236)	628	45	583
Prijenos u pričuvu za prijavljene štete	369	-	369	(574)	(29)	(545)
Stanje 31. prosinca	4.392	164	4.228	696	113	583

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

d) Matematička pričuva životnih osiguranja

	2010.	Prepravljeno 2009.
	Bruto i neto '000 kn	Bruto i neto '000 kn
Stanje 1. siječnja	351.964	354.571
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	306.038	-
Alokacija tehničke premije	52.795	25.796
Oslobađanje pričuve zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(65.404)	(61.914)
Kamata/diskont	30.316	15.637
Promjena Zilmerovog ispravka	(10.284)	(1.590)
Promjena pričuve prijenosnih premija	(1.245)	(154)
Promjene u kamatnoj stopi	-	18.327
Tečajna razlika	(1.907)	1.291
	<hr/>	<hr/>
Stanje 31. prosinca	662.273	351.964
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Nije praktično prikazati usporedno kretanje u matematičkoj pričuvi životnih osiguranja za 2008. godinu.

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

	2010.	Prepravljeno 2009.
	Bruto i neto '000 kn	Bruto i neto '000 kn
Stanje 1. siječnja	9.226	489
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	4.233	-
Alokacija tehničke premije	4.480	8.488
Nerealizirani dobiti imovine u koju su uložena ulaganja osiguranika	1.384	193
Tečajna razlika	(849)	56
	<hr/>	<hr/>
Stanje 31. prosinca	18.474	9.226
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

f) Analiza kretanja pričuva šteta na dan 31. prosinca 2010. godine

	Prije 2002.	2002.	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Procjena ukupnog iznosa šteta na kraju osigurateljne godine	-	56.294	63.905	60.908	58.296	81.896	167.698	102.662	93.136	98.152	
Jednu godinu kasnije	91.722	62.148	61.609	61.241	56.046	79.912	163.022	97.058	88.190		
Dvije godine kasnije	95.133	62.046	61.742	60.362	52.299	76.478	159.400	89.665			
Tri godine kasnije	93.637	63.529	61.505	57.063	52.267	74.843	156.244				
Četiri godine kasnije	88.079	63.247	58.727	57.321	51.436	70.555					
Pet godina kasnije	88.649	61.457	58.629	56.032	52.211						
Šest godina kasnije	85.836	60.711	57.025	59.944							
Šedam godina kasnije	81.729	59.353	62.805								
Osam godina kasnije	79.659	64.113									
Devet godina kasnije	72.843										
Ukupna procjena kumulativnih šteta	72.843	64.113	62.805	59.944	52.211	70.555	156.244	89.665	88.190	98.152	814.722
Kumulativne isplate	64.935	60.328	55.839	48.401	45.516	66.805	149.904	81.059	73.931	70.489	717.207
Iznos priznat u izvještaju o financijskom položaju tekuće godine	7.908	3.785	6.966	11.543	6.695	3.750	6.340	8.606	14.259	27.663	97.515
Nelikvidirane štete na 31. prosinca 2010., stečene pripajanjem	-	-	-	145	-	-	-	131	159	4.708	5.143
Troškovi obrade šteta	233	111	205	344	197	111	187	258	425	957	3.028
Ukupan iznos priznat na dan 31. prosinca 2010.	8.141	3.896	7.171	12.032	6.892	3.861	6.527	8.995	14.843	33.328	105.686

Nije bilo praktično prikazati analizu kretanja pričuva šteta stečenih pripajanjem Cosmopolitan Life-a kroz razdoblje od deset godina na gore prikazani način.

g) Preostala ročnost osigurateljnih obveza

	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
2010.					
Pričuva prijenosnih premija	23.655	2.446	-	-	26.101
Pričuve šteta	48.369	47.767	9.841	-	105.977
Matematička pričuva životnih osiguranja	31.106	148.540	96.901	385.726	662.273
Tehnička pričuva za index-linked	-	-	-	18.474	18.474
Osigurateljne obveze	103.130	198.753	106.742	404.200	812.825

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

g) Preostala ročnost osigurateljnih obveza (nastavak)

	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
2009., prepravljeno					
Pričuva prijenosnih premija	25.494	2.599	-	-	28.093
Pričuve šteta	64.334	29.316	7.860	-	101.510
Matematička pričuva životnog osiguranja	37.464	148.680	106.243	59.577	351.964
Tehnička pričuva za index-linked	-	-	-	9.226	9.226
	<u>127.292</u>	<u>180.595</u>	<u>114.103</u>	<u>68.803</u>	<u>490.793</u>

h) Pregled ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve

	31. prosinca 2010. '000 kn	31. prosinca 2009. '000 kn
Imovina za pokriće matematičke pričuve		
Vrijednosni papiri Republike Hrvatske	561.085	250.764
Vrijednosni papiri Hrvatske banke za obnovu i razvitak	50.288	27.159
Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj	491	485
Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj	5.328	1.002
Predujmovi i zajmovi u iznosu otkupne vrijednosti osiguranja na temelju ugovora o životnom osiguranju	43.090	25.831
Depoziti u bankama sa sjedištem u Republici Hrvatskoj	30.000	63.176
Vlasništvo nekretnine i druga stvarna prava na nekretnini	-	1.698
Sredstva na poslovnom računu Društva	388	417
Dugoročne obveznice ili drugi dugoročni vrijednosni papiri čiji je izdavatelj inozemni nedržavni subjekt države članice ili države članice OECD-a	10.592	5.235
Ukupno imovina za pokriće matematičke pričuve	<u>701.262</u>	<u>375.767</u>
Matematička pričuva	662.273	351.964
Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	7.302	2.213
Traženo pokriće matematičke pričuve	<u>669.575</u>	<u>354.177</u>
Imovina za pokriće matematičke pričuve	701.262	375.767
Traženo pokriće matematičke pričuve	669.575	354.177
Razlika	<u>31.687</u>	<u>21.590</u>

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

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

Slijedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine koja služi za pokriće matematičke pričuve prema kategorijama ročnosti na osnovi preostalog ugovornog dospijeca te procijenjenu preostalu ročnost matematičke pričuve i pričuve šteta 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
2010.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	31.754	334.675	314.708	20.125	701.262
Matematička pričuva	(31.106)	(148.540)	(96.901)	(385.726)	(662.273)
Pričuve šteta	(7.302)	-	-	-	(7.302)
Razlika ročnosti	(6.654)	186.135	217.807	(365.601)	31.687
2009.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	94.812	167.231	108.187	5.537	375.767
Matematička pričuva	(37.464)	(148.680)	(106.243)	(59.577)	(351.964)
Pričuve šteta	(2.213)	-	-	-	(2.213)
Razlika ročnosti	55.135	18.551	1.944	(54.040)	21.590

Na dan 31. prosinca 2010. veći dio imovine za pokriće matematičke pričuve je klasificiran kao raspoloživ za prodaju te kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka što omogućuje Društvu da istu lako proda ukoliko je potrebno.

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
2010.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	91.072	278.349	369.421	331.841	701.262
2009.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	63.082	305.102	368.184	7.583	375.767

Prinos na ulaganja iz matematičke pričuve je u 2010. godini iznosio 7,80% (2009.: 6,74%).

1.23 Tehničke pričuve (nastavak)

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

	31. prosinca 2010. '000 kn	31. prosinca 2009. '000 kn
Imovina za pokriće tehničke pričuve		
Vrijednosni papiri Republike Hrvatske	72.863	21.586
Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj	1.000	988
Dionice kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj	2.107	2.461
Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj	3.022	31.438
Zajmovi osigurani založnim pravom na nekretnini	-	3.560
Depoziti bankama sa sjedištem u Republici Hrvatskoj (ista banka ili više povezanih banaka najviše 5%)	-	21.506
Sredstva na poslovnom računu Društva	1.724	691
	<hr/>	<hr/>
Ukupno imovina za pokriće tehničke pričuve	80.717	82.230
	<hr/>	<hr/>
Pričuve za prijenosne premije	14.793	20.766
Pričuve šteta	64.532	72.394
Ostale pričuve	291	214
	<hr/>	<hr/>
Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	79.616	93.374
	<hr/>	<hr/>
Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	80.717	82.230
Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	79.616	93.374
	<hr/>	<hr/>
Razlika	1.101	(11.144)
	<hr/>	<hr/>

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
2010.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	7.854	-	72.863	-	80.717
Pričuve za prijenosne premije	(13.198)	(1.595)	-	-	(14.793)
Pričuve šteta i ostale pričuve	(24.492)	(32.801)	(7.530)	-	(64.823)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Razlika ročnosti	(29.836)	(34.396)	65.333	-	1.101
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
2009.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	56.420	8.667	15.811	1.332	82.230
Pričuve za prijenosne premije	(18.162)	(2.604)	-	-	(20.766)
Pričuve šteta i ostale pričuve	(45.900)	(20.965)	(5.743)	-	(72.608)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Razlika ročnosti	(7.642)	(14.902)	10.068	1.332	(11.144)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

Na dan 31. prosinca 2010. ukupna imovina za pokriće tehničke pričuve klasificirana je kao raspoloživa 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.

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
2010.						
Imovina za pokriće tehničke pričuve	37	22.754	22.791	12	57.914	80.717
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
2009.						
Imovina za pokriće tehničke pričuve	7.911	16.007	23.918	21	58.291	82.230
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

1.24 Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođena porezna imovina i obveze odnose se na sljedeće:

	Imovina		Obveze		Neto	
	2010.	Prepravljeno 2009.	2010.	Prepravljeno 2009.	2010.	Prepravljeno 2009.
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	(82)	-	2.468	117	2.386	117
Zajmovi i potraživanja	(13)	-	-	-	(13)	-
Stanje 31. prosinca	(95)	-	2.468	117	2.373	117

	Imovina		Obveze		Neto	
	2010.	Prepravljeno 2009.	2010.	Prepravljeno 2009.	2010.	Prepravljeno 2009.
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Stanje 1. siječnja	-	-	117	-	117	-
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	(13)	-	2.175	-	2.162	-
Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	(82)	-	176	117	94	117
Stanje 31. prosinca	(95)	-	2.468	117	2.373	117

1.25 Rezervacije za obveze i troškove

	Pričuve za pravne sporove '000 kn
Stanje 1. siječnja 2009., prepravljeno	5.127
Smanjenje	(350)
Povećanje	76
Stanje 31. prosinca 2009., prepravljeno	4.853
Stanje 1. siječnja 2010., prepravljeno	4.853
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	281
Povećanje	688
Stanje 31. prosinca 2010.	5.822

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

	31. prosinca 2010. '000 kn	Prepravljeno 31. prosinca 2009. '000 kn
Obveze iz poslova osiguranja		
- prema vlasnicima polica osiguranja	3.374	3.257
- prema agentima, brokerima i posrednicima	277	535
Obveze iz poslova reosiguranja	14.968	13.647
Odgođeni prihod od provizije reosiguranja	3.770	1.931
Depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje	8.266	-
Obveze prema dobavljačima	5.946	1.757
Obveze za plaće	4.256	247
Ostale obveze i obračunati troškovi	4.404	1.429
	<hr/>	<hr/>
Ukupno obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgođeni prihodi	45.261	22.803
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Društvo drži depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje temeljem kvotnog ugovora o reosiguranju, zaključenog s povezanim društvom. U skladu s odredbama ugovora o reosiguranju, koji je u primjeni od 1. siječnja 2010. godine, Društvo ne predaje reosigurateljski udio, već ga zadržava i ulaže. Društvo na taj depozit plaća 1,5% kamate godišnje.

1.27 Premije

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	45.204	48.579
Zaračunate premije predane u reosiguranje	(21.871)	(12.667)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	2.119	5.517
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	4.111	(1.177)
	<hr/>	<hr/>
Zarađene premije iz poslova neživotnih osiguranja, neto od reosiguranja	29.563	40.252
	<hr/>	<hr/>
<i>Životna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	89.956	53.850
Zaračunate premije predane u reosiguranje	(1.820)	(1.051)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	44	96
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(130)	(30)
	<hr/>	<hr/>
Zarađene premije iz poslova životnih osiguranja, neto od reosiguranja	88.050	52.865
	<hr/>	<hr/>
Ukupno zarađene premije	117.613	93.117
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Zaračunate bruto premije Društva za poslove životnih osiguranja uključuju 4.619 tisuća kuna premija od indeks-linked proizvoda (2009.: 9.463 tisuće kuna).

1.27 Premije (nastavak)

Analiza po vrstama osiguranja navedena je u nastavku:

2010.	Zaračunata bruto premija '000 kn	Zarađena bruto premija '000 kn	Bruto troškovi šteta '000 kn	Administrativni troškovi '000 kn	Troškovi pribave '000 kn	Saldo reosiguranja '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Osiguranje od nezgode	4.560	4.131	(1.641)	(3.311)	(583)	(15)
Zdravstveno osiguranje	-	-	(5)	-	-	-
Osiguranje cestovnih vozila	6.335	6.930	(5.606)	(1.949)	(411)	(910)
Osiguranje plovila	695	843	(390)	(416)	(67)	(293)
Osiguranje robe u prijevozu	5	11	238	(2)	(1)	(22)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	3.866	3.960	(1.277)	(2.448)	(509)	(1.009)
Ostala osiguranja imovine	2.561	4.523	(4.321)	(1.689)	(417)	1.125
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	25.591	24.474	(22.197)	(5.548)	(1.082)	8.637
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	161	170	(7)	(142)	(12)	(112)
Ostala osiguranja od odgovornosti	1.238	1.353	2.544	(952)	(189)	(1.953)
Osiguranje kredita	-	738	123	(9)	-	-
Osiguranje financijskih gubitaka	52	50	9	(42)	(8)	(12)
Putno osiguranje	140	140	(26)	(97)	(18)	-
Ukupno neživot	45.204	47.323	(32.556)	(16.605)	(3.297)	5.436
<i>Životna osiguranja</i>						
Životno osiguranje	77.702	77.702	(64.932)	(38.451)	(8.527)	124
Rente	1.192	1.192	(1.286)	(503)	(135)	-
Dopunsko osiguranje uz životno	6.443	6.487	(1.020)	(2.562)	(706)	(551)
Index linked	4.619	4.619	(5.503)	(504)	(303)	-
Ukupno život	89.956	90.000	(72.741)	(42.020)	(9.671)	(427)
Ukupno život i neživot	135.160	137.323	(105.297)	(58.625)	(12.968)	5.009
2009., prepravljeno						
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Osiguranje od nezgode	4.459	4.263	63	(4.532)	(580)	(684)
Zdravstveno osiguranje	-	-	(2)	(1)	-	-
Osiguranje cestovnih vozila	7.646	9.978	(4.750)	(2.608)	(718)	(3.119)
Osiguranje plovila	905	765	(419)	(73)	(50)	(190)
Osiguranje robe u prijevozu	11	52	(79)	(20)	(6)	(46)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	4.466	4.567	(1.286)	(2.020)	(625)	(1.182)
Ostala osiguranja imovine	4.932	5.850	(1.017)	(2.063)	(650)	(739)
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	24.479	25.996	(22.228)	(6.091)	(1.426)	63
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	170	152	(22)	(121)	(9)	(93)
Ostala osiguranja od odgovornosti	1.340	1.568	4.041	(412)	(207)	(4.112)
Osiguranje kredita	19	757	(396)	(56)	(10)	-
Osiguranje financijskih gubitaka	22	18	(8)	(18)	(4)	(6)
Putno osiguranje	130	130	(53)	(138)	(17)	-
Ukupno neživot	48.579	54.096	(26.156)	(18.153)	(4.302)	(10.108)
<i>Životna osiguranja</i>						
Životno osiguranje	39.469	39.469	(50.138)	(13.265)	(2.938)	(27)
Rente	1.172	1.172	2.207	(468)	(76)	-
Dopunsko osiguranje uz životno	3.746	3.842	709	(8.025)	(485)	(1.016)
Index linked	9.463	9.463	(9.404)	(535)	(779)	-
Ukupno život	53.850	53.946	(56.626)	(22.293)	(4.278)	(1.043)
Ukupno život i neživot	102.429	108.042	(82.782)	(40.446)	(8.580)	(11.151)

1.27 Premije (nastavak)

Analiza kvota šteta, kvota troškova i kombiniranih kvota

2010.

	Kvote šteta	Kvote troškova	Kombinirane kvote
Osiguranje od nezgode	38,7%	83,4%	122,1%
Osiguranje cestovnih vozila	78,9%	32,8%	111,7%
Osiguranje plovila	45,1%	47,7%	92,8%
Osiguranje robe u prijevozu	(2.172,4%)	50,5%	(2.121,9%)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	31,4%	52,2%	83,6%
Ostala osiguranja imovine	93,1%	38,1%	131,2%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	88,4%	15,8%	104,2%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	3,9%	76,9%	80,8%
Ostala osiguranja od odgovornosti	(183,4%)	63,4%	(120,0%)
Osiguranje kredita	(27,1%)	0%	(27,1%)
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%

2009., prepravljeno

	Kvote šteta	Kvote troškova	Kombinirane kvote
Osiguranje od nezgode	(1,5%)	105,4%	103,9%
Osiguranje cestovnih vozila	48,8%	46,7%	95,5%
Osiguranje plovila	56,1%	(0,3%)	55,8%
Osiguranje robe u prijevozu	156,2%	249,7%	405,9%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	28,9%	37,7%	66,6%
Ostala osiguranja imovine	17,8%	38,4%	56,2%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	87,7%	28,6%	116,3%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	14,6%	64,0%	78,6%
Ostala osiguranja od odgovornosti	(264,4%)	17,9%	(246,5%)
Osiguranje kredita	42,8%	0%	42,8%
Osiguranje financijskih gubitaka	47,0%	88,3%	135,3%
Putno osiguranje	41,9%	121,5%	163,4%
Ukupno neživot	49,4%	40,0%	89,4%

1.28 Prihod od provizija i naknada

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
Provizija reosiguranja	<u>6.265</u>	<u>2.785</u>

1.29 Financijski prihodi

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
Prihod od kamata		
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	28.217	15.054
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	301	302
- Zajmovi i potraživanja	10.747	9.947
Prihod od dividendi	172	153
Prihod od najma ulaganja u nekretnine	657	402
Prihod od prodaje ulaganja u nekretnine	27	-
Neto dobiti od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	989	1.577
Neto realizirani dobiti	4.729	4.285
Neto dobiti od tečajnih razlika	4.886	-
Naplata prethodno rezerviranih zajmova	480	217
Ostali financijski prihodi	161	-
	<u>51.366</u>	<u>31.937</u>

	Neživot 2010. '000 kn	Život 2010. '000 kn	Ukupno 2010. '000 kn	Prepravljeno Neživot 2009. '000 kn	Prepravljeno Život 2009. '000 kn	Prepravljeno Ukupno 2009. '000 kn
Financijski prihodi						
Prihod od ulaganja kapitala	1.000	2.745	3.745	954	234	1.188
Prihod od ulaganja matematičke pričuve	-	41.683	41.683	-	25.464	25.464
Prihod od ulaganja ostalih tehničkih pričuva	5.872	66	5.938	5.285	-	5.285
	<u>6.872</u>	<u>44.494</u>	<u>51.366</u>	<u>6.239</u>	<u>25.698</u>	<u>31.937</u>

1.30 Ostali poslovni prihodi

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
Prihod od prodaje zemljišta i zgrada	-	205
Prihod od prodaje automobila	41	-
Ostali poslovni prihodi	641	1.361
	<u>682</u>	<u>1.566</u>

1.31 Neto nastale štete

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Likvidirane štete		
Bruto iznos	(33.809)	(37.153)
Udio reosiguranja	11.248	8.728
Promjena pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete		
Bruto iznos	671	12.234
Udio reosiguranja	5.181	(4.980)
Promjena pričuve za nastale a neprijavljene štete		
Bruto iznos	1.986	(292)
Udio reosiguranja	1.592	(2.532)
Promjena pričuve za troškove obrade šteta, bruto i neto	(1.327)	(864)
Promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto i neto	(77)	(81)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno bruto nastale štete neživotnih osiguranja	(32.556)	(26.156)
Ukupno udio reosiguranja nastalih šteta neživotnih osiguranja	18.021	1.216
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neto nastale štete neživotnih osiguranja	(14.535)	(24.940)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Životna osiguranja</i>		
Likvidirane štete (naknade i otkupi)		
Bruto iznos	(62.174)	(52.754)
Udio reosiguranja	260	392
Promjena matematičke pričuve		
Bruto iznos	(4.271)	2.607
Udio reosiguranja	-	-
Promjena pričuve za indeks-linked proizvode, bruto i neto	(5.015)	(8.737)
Promjena pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete		
Bruto iznos	(1.035)	2.349
Udio reosiguranja	170	(635)
Promjena pričuve za nastale a neprijavljene štete		
Bruto iznos	(136)	(54)
Udio reosiguranja	3	16
Promjena pričuve za troškove obrade šteta, bruto i neto	(110)	(37)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno bruto nastale štete životnih osiguranja	(72.741)	(56.626)
Ukupno udio reosiguranja nastalih šteta životnih osiguranja	433	(227)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neto nastale štete životnih osiguranja	(72.308)	(56.853)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Ukupno bruto nastale štete	(105.297)	(82.782)
Ukupno udio reosiguranja u nastalim štetama	18.454	989
	<hr/>	<hr/>
Ukupno	(86.843)	(81.793)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.32 Troškovi pribave

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Troškovi provizije	2.622	3.193
Ostali troškovi pribave	682	701
Promjena razgraničenih troškova pribave (bilješka 1.14)	(7)	408
Ukupno troškovi pribave, neživot	3.297	4.302
<i>Životna osiguranja</i>		
Troškovi provizije	7.830	3.235
Ostali troškovi pribave	1.841	1.043
Ukupno troškovi pribave, život	9.671	4.278
	12.968	8.580

1.33 Administrativni troškovi

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
Amortizacija	2.237	2.784
Troškovi osoblja	31.623	22.529
Troškovi materijala i usluga	7.142	5.374
Troškovi najma	2.017	1.158
Umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja i regresa	1.270	1.036
Naknade plaćene revizorima za reviziju	549	526
Naknade plaćene odvjetnicima	902	650
Intelektualne usluge	5.311	852
Povećanje rezervacija za obveze i troškove	688	-
Ostali troškovi	6.886	5.537
	58.625	40.446

U 2010. godini prosječan broj zaposlenih Društva bio je 334 (2009.: 241).

U 2010. godini, Društvo je uplatilo 10,5 milijuna kuna (2009.: 7,1 milijuna kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne mirovinske fondove.

1.34 Ostali poslovni rashodi

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
Vatrogasni doprinos	133	143
Garancijski fond	159	200
Doprinos Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje	1.415	1.533
Ostali tehnički troškovi	2.040	2.596
	<u>3.747</u>	<u>4.472</u>

1.35 Financijski rashodi

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
Amortizacija ulaganja u nekretnine	278	577
Gubitak od umanjenja vrijednosti ulaganja u podružnicu	1.000	1.135
Gubici od tečajnih razlika	-	1.718
Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova klijentima	1.383	-
Trošak od kamata	245	73
Ostali financijski rashodi	839	617
	<u>3.745</u>	<u>4.120</u>

	Neživot 2010. '000 kn	Život 2010. '000 kn	Ukupno 2010. '000 kn	Prepravljeno Neživot 2009. '000 kn	Prepravljeno Život 2009. '000 kn	Prepravljeno Ukupno 2009. '000 kn
Troškovi ulaganja kapitala	1.000	1.662	2.662	1.372	2.518	3.890
Troškovi ulaganja matematičke pričuve	-	1.025	1.025	-	205	205
Troškovi ulaganja ostalih tehničkih pričuva	58	-	58	25	-	25
	<u>1.058</u>	<u>2.687</u>	<u>3.745</u>	<u>1.397</u>	<u>2.723</u>	<u>4.120</u>

1.36 Porez na dobit

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
Tekući porezni trošak	-	-
Odgodeni porezni trošak	-	-
	<hr/>	<hr/>
Ukupno trošak poreza na dobit	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
Računovodstvena dobit/(gubitak) za godinu prije poreza na dobit	9.998	(10.006)
	<hr/>	<hr/>
Porez na dobit po stopi od 20% (2009.: 20%)	(2.000)	2.001
Porezno nepriznati troškovi	(706)	(384)
Neoporezivi prihodi	61	60
Porezni gubitak nepriznat kao odgođena porezna imovina	-	(1.677)
Korištenje prenesenih poreznih gubitaka	2.645	-
	<hr/>	<hr/>
Trošak poreza na dobit	-	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '000 kn
<i>Porez na dobit po stopi od 20%</i>		
Neiskorišteni preneseni porezni gubici	(9.852)	(8.175)
Stečeno pripajanjem Cosmopolitan Life-a	(10.663)	-
Korištenje prenesenih poreznih gubitaka	2.645	-
Porezni gubici nastali tijekom razdoblja	-	(1.677)
	<hr/>	<hr/>
Neiskorišteni porezni gubici koji se prenose u sljedeća razdoblja	(17.870)	(9.852)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Na dan 31. prosinca 2010. godine bruto preneseni porezni gubici iznosili su 89,3 milijuna kuna (2009.: 4,3 milijuna kuna) što po stopi poreza na dobit od 20% iznosi 17,9 milijuna kuna (2009.: 9,9 milijuna kuna).

1.36 Porez na dobit (nastavak)

c) Preneseni porezni gubici

Neto porezni gubici u iznosu od 17.870 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:

	2010. '000 kn	Prepravljeno 2009. '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	5.530	-
Ne duže od 4 godine	12.340	8.175
Ne duže od 5 godina	-	1.677
	17.870	9.852
Ukupne potencijalne koristi poreznih gubitaka prenesenih u buduće razdoblje	17.870	9.852
Nepriznate koristi prenesenih poreznih gubitaka	17.870	9.852
Odgođena porezna imovina priznata u izvještaju o financijskom položaju	-	-

1.37 Poslovni najmovi

Društvo unajmljuje poslovni prostor 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 2010. godine Društvo je kroz dobit ili gubitak priznalo 2.550 tisuća kuna (2009.: 1.417 tisuća kuna) troškova poslovnog najma.

1.38 Povezane osobe

Jedini dioničar Društva je VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe s vlasničkim udjelom od 100% (2009.: *Vienna Insurance Group Wiener Staedtsche Versicherung AG: 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 poslovdstvom (zajedno „ključno rukovodstvo“); bliskim članovima obitelji ključnog rukovodstva i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i bliskih članova njihovih obitelji, prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka“ („MRS 24“).

VIG Re i VIG Holding

VIG Re i VIG Holding su povezana društva i jedni od reosiguravatelja Društva. Rezultat transakcija reosiguranja su premije reosiguranja, provizija reosiguranja i naplata šteta od reosiguratelja tijekom godine te potraživanja i obveze na kraju godine.

1.38 Povezane osobe (nastavak)

VIG Re i VIG Holding (nastavak)

	VIG Re 2010. '000 kn	VIG Holding 2010. '000 kn	VIG Re 2009. '000 kn	VIG Holding 2009. '000 kn
Premije predane u reosiguranje:				
Obveza za premiju reosiguranja na početku godine	(693)	-	-	-
Premija predana u reosiguranje tijekom godine	(9.590)	(6.132)	(2.722)	-
Premija reosiguranja podmirena tijekom godine	6.066	1.348	2.029	-
	<u>(4.217)</u>	<u>(4.784)</u>	<u>(693)</u>	<u>-</u>
Obveza za premiju reosiguranja na kraju godine	<u>(4.217)</u>	<u>(4.784)</u>	<u>(693)</u>	<u>-</u>
Potraživanja za štete od reosiguranja:				
Na početku godine	11	-	-	-
Fakturirano tijekom godine	1.409	3.475	43	-
Naplaćeno tijekom godine	(424)	(1.215)	(32)	-
	<u>996</u>	<u>2.260</u>	<u>11</u>	<u>-</u>
Potraživanje na kraju godine	<u>996</u>	<u>2.260</u>	<u>11</u>	<u>-</u>
Provizija reosiguranja:				
Na početku godine	328	-	-	-
Fakturirano tijekom godine	1.918	2.473	328	-
Naplaćeno tijekom godine	(1.422)	(121)	-	-
	<u>824</u>	<u>2.352</u>	<u>328</u>	<u>-</u>
Potraživanje na kraju godine	<u>824</u>	<u>2.352</u>	<u>328</u>	<u>-</u>
Depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje	<u>-</u>	<u>(8.266)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Kamata na depozit zadržan iz poslova predanih u reosiguranje	<u>-</u>	<u>(28)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

1.38 Povezane osobe (nastavak)

Ključno rukovodstvo obuhvaća članove Uprave ("Ključno rukovodstvo"). Ključno rukovodstvo ima obvezu za zajmove i potraživanja prema Društvu u iznosu od 47 tisuća kuna (2009.: 155 tisuća kuna). Tijekom 2010. Društvo je priznalo 1 tisuću kuna (2009.: 1 tisuću kuna) kamatnog prihoda od zajmova ključnom rukovodstvu s kamatnom stopom od 4,40% i 9%. Troškovi ključnog rukovodstva odnose se na kratkoročne naknade.

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 (uključujući bonuse)</i>	109	1.204	1	4.262
<i>Podružnica</i>				
Hotel Voltino d.o.o.	409	-	-	-
<i>Matično društvo</i>				
VIG	-	4.385	-	4.385
<i>Povezana društva</i>				
VIG Re	1.820	4.217	3.327	9.590
VIG Holding	4.612	13.078	5.948	6.160
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>6.957</u>	<u>23.170</u>	<u>9.343</u>	<u>25.414</u>

Imovina, obveze, prihodi i rashodi na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2009., 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 (uključujući bonuse)</i>	155	101	1	1.414
<i>Podružnica</i>				
Hotel Voltino d.o.o.	277	-	-	-
<i>Povezana društva</i>				
VIG Re	339	656	371	2.722
Kvarner Vienna Insurance Group d.d.	-	-	-	632
Kvarner Wiener Staedtische nekretnine d.o.o.	-	-	-	137
Cosmopolitan Life Vienna Insurance Group d.d.	-	-	-	150
	<u>771</u>	<u>757</u>	<u>372</u>	<u>5.055</u>

1.39 Upravljanje financijskim rizikom

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.

Nadzorna tijela štite i nadziru prava osiguranika kako bi osigurala da Društvo posluje u njihovu korist. U isto vrijeme nadzorna tijela kontroliraju solventnost Društva kako bi se osiguralo pokriće obveza proizašlih iz mogućih ekonomskih promjena ili prirodnih katastrofa.

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 vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečajevima stranih valuta,
- rizik promjene fer vrijednosti uslijed promjene kamatnih stopa - rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama,
- cjenovni rizik - rizik da će se vrijednost 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 izdavatelja 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 dospeljima. 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 značajni poslovni segment, što predstavlja strategije ulaganja koje se koriste kako bi se profitabilno financirale obveze uz prihvatljivi nivo rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za efektivno trajanje, likvidnost, koncentraciju imovine po sektorima i kreditnu stabilnost. 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 dospjevaju 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 većina kamatonosnih ulaganja Društva na datum izvještavanja nosi fiksne kamatne stope.

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

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 nižom od tehničke kamatne stope i stope propisane regulativom. Propisana stopa u određenoj mjeri odražava očekivana kretanja u kamatnim prinosima kroz duži vremenski period.

Iz toga slijedi da promjene u vrijednostima ulaganja, povezana s promjenama u kamatnim stopama, neće biti djelomično ublažene odgovarajućim pratećim promjenama u ekonomskim vrijednostima tehničkih pričuva.

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 takvih polica osiguranja i trenutno se ne može zaštititi od budućeg kamatnog rizika na ulaganjima za pokriće tih budućih obveza.

U bilješci 1.41 objavljene su efektivne kamatne stope i analiza promjene kamatnih stopa financijske imovine Društva na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine.

Ako bi na dan 31. prosinca 2010. godine tržišna kamatna stopa porasla za 25 bazičnih bodova, uz uvjet da ostale varijable ostanu nepromijenjene, dobit Društva za godinu nakon poreza bila bi za 1.343 tisuće kuna veća, a rezerva fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti viša za 449 tisuća kuna. Ako bi se na dan 31. prosinca 2010. tržišna kamatna stopa smanjila za 25 bazičnih bodova, uz uvjet da ostale varijable ostanu nepromijenjene, dobit Društva za godinu poslije poreza bila bi za 1.343 tisuće kuna manja, a rezerva fer vrijednosti u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti niža za 449 tisuća kuna.

Cjenovni rizik

Portfelj utrživih vlasničkih vrijednosnica Društva, koji se u izvještaju o financijskom položaju vodi po fer vrijednosti, čini Društvo podložnom cjenovnom riziku. 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 izdavatelja ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Društvo ulaže direktno u vlasničke vrijednosnice, koje su ključni izvor cjenovnog rizika. Međutim, na dan izvještavanja ulaganje u vlasničke vrijednosnice nije značajno.

Ulaganja u vlasničke vrijednosnice su ograničena parametrima postavljenim od strane rukovodstva kao i regulatornim i zakonskim ograničenjima.

Analiza u nastavku napravljena je na pretpostavkama mogućih kretanja ključnih varijabli, uz ostale nepromijenjene varijable, pokazujući utjecaj na rezultat. Korelacija varijabli imati će značajan utjecaj na konačni utjecaj na rizik promjene cijene, ali kako bi se prikazao utjecaj varijabli, varijable moraju biti zasebno promijenjene.

Izloženost prema rizicima pada cijena na tržištu proizlazi iz ulaganja u dvije vlasničke vrijednosnice. Portfelj vlasničkih vrijednosnica iznosi 2.107 tisuća kuna (2009.: 2.460 tisuća kuna), što predstavlja tržišnu vrijednost portfelja. Stoga uz pretpostavku da cijene vrijednosnica u portfelju prate kretanje indeksa CROBEX, promjena CROBEX-a za od 3% bi utjecala na promjenu vrijednosti portfelja i poslovnog rezultata Društva za godinu od 63 tisuće kuna (2009.: 74 tisuće kuna).

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, izračuna povezanih 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 bilješki 1.42 objavljena je valutna analiza financijske imovine Društva na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine.

Analiza u nastavku napravljena je na pretpostavkama mogućih kretanja ključnih varijabli uz nepromijenjene ostale varijable, pokazujući utjecaj na rezultat. Korelacija varijabli imati će značajan utjecaj na konačni utjecaj na valutni rizik, ali kako bi se prikazao utjecaj varijabli, varijable se moraju zasebno promijeniti.

S obzirom da je investicijski portfelj denominiran u samo dvije valute, tako je utjecaj rizika promjene tečaja analiziran samo za euro i kune. Očekivani tečaj euro/kuna nalazi se unutar intervala 7,20 kuna za 1 euro i 7,50 kuna za 1 euro. U prethodnim godinama tečaj euro/kuna se većinu vremena nalazio unutar tog intervala. Stoga je analizirana ta promjena od 4.00%:

	Promjena parametara	Utjecaj na rezultat 2010. '000 kn	Utjecaj na rezultat 2010. '000 eur
EUR / HRK tečaj	4,00%	17.220	2.332

	Promjena parametara	Utjecaj na rezultat 2009. '000 kn	Utjecaj na rezultat 2009. '000 eur
EUR / HRK tečaj	4,00%	17.021	2.330

Kreditni rizik

Portfelj Društva, koji uključuje vrijednosnice s fiksnim prinosima, hipotekarne kredite i depozite kod banaka, podložan je kreditnom riziku. Ovaj rizik se definira kao potencijalni pad tržišne vrijednosti kao rezultat nepovoljnih promjena sposobnosti dužnika da podmiri dug.

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. Instrumenti osiguranja prate propise Zakona o osiguranju.

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

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

	31. prosinca 2010. '000 kn	Prepravljeno 31. prosinca 2009. '000 kn
Državne obveznice	654.288	276.931
Obračunata kamata na obveznice	10.598	4.387
	<u>664.886</u>	<u>281.318</u>

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

2010.	AAA - A '000 kn	BBB - B '000 kn	Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja '000 kn	Bez rejtinga '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju					
Dužničke vrijednosnice	-	704.576	-	1.000	705.576
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					
Indeks-linked	-	-	18.474	-	18.474
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	<u>27.933</u>	<u>716.328</u>	<u>18.474</u>	<u>131.468</u>	<u>894.203</u>

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

2009., prepravljeno

	AAA - A '000 kn	BBB - B '000 kn	Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja '000 kn	Bez rejtinga '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju					
Dužničke vrijednosnice	-	282.149	-	988	283.137
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka					
Dužničke vrijednosnice	5.235	21.941	-	485	27.661
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja					
Indeks-linked	-	-	9.226	-	9.226
Zajmovi i potraživanja					
Depoziti kod banaka	-	-	-	84.681	84.681
Zajmovi klijentima	-	-	-	49.085	49.085
Potraživanja po kamatama	-	4.956	-	3.165	8.121
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja, osim potraživanja po kamatama	9.589	-	-	15.207	24.796
Novac i novčani ekvivalenti	-	-	-	1.678	1.678
Ukupna izloženost kreditnom riziku	14.824	309.046	9.226	155.289	488.385

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 2010. godine. Uprava vjeruje da Društvo nije značajno izloženo kreditnom riziku iz potraživanja od reosiguravatelja na dan 31. prosinca 2010. zbog solidnog kreditnog rejtinga reosiguravatelja.

Reosiguravatelji na dan 31. prosinca 2010.	Kreditni rejting (Standard&Poor's)
VIG Re	A+
VIG Holding	A+
Sava Re	A-
Swiss Re	A+
Basler Re	A-

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Analiza starosne strukture

	Dospjelo i bez ispravka vrijednosti			Ukupno dospjelo i bez ispravka vrijednosti '000 kn	Dospjelo i s ispravkom vrijednosti '000 kn	Ukupno '000 kn
	< 90 dana '000 kn	90 – 180 dana '000 kn	> 180 dana '000 kn			
2010.						
Zajmovi klijentima	1.257	192	11.957	13.406	9.917	23.323
Potraživanja za premiju	2.454	517	-	2.971	4.371	7.342
Potraživanja iz reosiguranja	14.570	-	-	14.570	-	14.570
Ukupno	18.281	709	11.957	30.947	14.288	45.235
2009.						
Zajmovi klijentima	2.110	174	12.456	14.740	9.014	23.754
Potraživanja za premiju	3.404	343	-	3.747	2.900	6.647
Potraživanja iz reosiguranja	9.589	-	-	9.589	-	9.589
Ukupno	15.103	517	12.456	28.076	11.914	39.990

Od 13.406 tisuća kuna (2009.: 14.740 tisuća kuna) dospjelih zajmova klijentima za koje nisu napravljeni ispravci vrijednosti, 11.972 tisuće kuna je osigurano hipotekom na nekretninama (2009.: 12.952 tisuće kuna), 1.404 tisuće kuna osigurano je policom životnog osiguranja (2009.: 1.701 tisuća kuna) dok 30 tisuća kuna nije osigurano (2009.: 77 tisuća kuna). Ostala dospjela potraživanja nisu osigurana kolateralima.

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 Društva na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. godine.

U bilješci 1.23 objavljene su analize ročnosti tehničkih pričuva Društva.

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 izražena je po fer vrijednosti koja je temeljena je na zaključnim tržišnim cijenama na dan izvještavanja. 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 dospjeća. Knjigovodstvena vrijednost kredita i potraživanja s rokom dospjeća preko 12 mjeseci i fiksnim kamatnim stopama nije značajna na dan izvještavanja.

Tržišna vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju temeljena je na zaključnim tržišnim cijenama na dan izvještavanja.

1.39 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Fer vrijednosti (nastavak)

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

- Razina 1: Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.
- Razina 2: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa, bilo direktnih (na primjer cijene) ili indirektnih (na primjer izvedenih iz cijena).
- Razina 3: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima.

	Razina 1 '000 kn	Razina 2 '000 kn	Razina 3 '000 kn	Ukupno '000 kn
31. prosinca 2010.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	631.676	73.900	-	705.576
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Dužničke vrijednosnice	10.592	491	-	11.083
Vlasničke vrijednosnice	1.447	660	-	2.107
Investicijski fondovi	15.367	-	-	15.367
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja, indeks-linked	18.474	-	-	18.474
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	677.556	75.051	-	752.607
31. prosinca 2009.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	231.196	51.941	-	283.137
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Dužničke vrijednosnice	9.816	17.845	-	27.661
Vlasničke vrijednosnice	1.372	1.088	-	2.460
Investicijski fondovi	32.440	-	-	32.440
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	9.226	-	-	9.226
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	284.050	70.874	-	354.924

Tijekom 2010. godine nije bilo značajnih prijenosa imovine između razina 1 i 2 hijerarhije fer vrijednosti te nije bilo nikakvih prijenosa na ili sa razine 3.

1.40 Analiza ročnosti

Ročnost financijske imovine Društva iz djelokruga MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijeća. Preostala ročnost osigurateljnih obveza prikazana je u bilješci 1.23 g.

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 raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	23.149	-	119.457	168.337	394.633	705.576
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	491	-	-	-	10.592	11.083
Vlasničke vrijednosnice	2.107	-	-	-	-	2.107
Investicijski fondovi	15.367	-	-	-	-	15.367
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja						
Indeks-linked	-	-	-	-	18.474	18.474
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
Novac i novčani ekvivalenti	2.142	-	-	-	-	2.142
Ukupna financijska imovina	61.821	15.032	154.338	176.338	451.148	858.677

2009.

	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 raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	5.470	-	4.498	152.657	120.512	283.137
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	485	17.360	-	4.581	5.235	27.661
Vlasničke vrijednosnice	2.460	-	-	-	-	2.460
Investicijski fondovi	32.440	-	-	-	-	32.440
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja						
Indeks-linked	-	-	-	-	9.226	9.226
Zajmovi i potraživanja						
Depoziti kod banaka	25.508	59.173	-	-	-	84.681
Zajmovi klijentima	24.427	3.992	7.793	6.877	5.996	49.085
Novac i novčani ekvivalenti	1.678	-	-	-	-	1.678
Ukupna financijska imovina	92.468	80.525	12.291	164.115	140.969	490.368

1.41 Analiza promjene kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu Društva iz djelokruga MRS-a 39, analiziranu prema razdobljima promjena kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospjeća 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 2010. i 31. prosinca 2009. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju, ali uzimajući u obzir pretpostavke o kamatnim stopama korištene 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 u stranim valutama.

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 raspoloživa za prodaju									
Dužničke vrijednosnice	5,96	23.149	-	119.457	168.337	394.633	-	705.576	705.576
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
Dužničke vrijednosnice	n/p	-	-	-	-	-	11.083	11.083	-
Vlasničke vrijednosnice	n/p	-	-	-	-	-	2.107	2.107	-
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	15.367	15.367	-
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja									
Indeks-linked	n/p	-	-	-	-	-	18.474	18.474	-
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	43.732
Novac i novčani ekvivalenti	0,50	2.113	-	-	-	-	29	2.142	-
Ukupna financijska imovina		43.827	15.032	154.338	176.338	422.082	47.060	858.677	789.658

1.41 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

2009.

	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 raspoloživa za prodaju									
Dužničke vrijednosnice	5,41	5.470	-	4.498	152.657	120.512	-	283.137	283.137
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
Dužničke vrijednosnice	6,86	485	17.360	-	4.581	-	5.235	27.661	22.426
Vlasničke vrijednosnice	n/p	-	-	-	-	-	2.460	2.460	-
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	32.440	32.440	-
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja									
Indeks-linked	n/p	-	-	-	-	-	9.226	9.226	-
Zajmovi i potraživanja									
Depoziti kod banaka	7,02	25.508	59.173	-	-	-	-	84.681	84.681
Zajmovi klijentima	7,79	24.427	3.992	7.793	6.877	5.996	-	49.085	49.085
Novac i novčani ekvivalenti	0,50	1.655	-	-	-	-	23	1.678	-
Ukupna financijska imovina		57.545	80.525	12.291	164.115	126.508	49.384	490.368	439.329

1.42 Analiza valutne pozicije

Financijska imovina Društva iz djelokruga MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. bila je denominirana kako slijedi:

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 raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	80.473	272.220	352.693	-	352.883	705.576
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	10.592	491	11.083	-	-	11.083
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	2.107	2.107
Investicijski fondovi	-	5.327	5.327	-	10.040	15.367
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja						
Indeks-linked	18.474	-	18.474	-	-	18.474
Zajmovi i potraživanja						
Depoziti kod banaka	-	-	-	-	40.350	40.350
Zajmovi klijentima	-	42.873	42.873	-	20.705	63.578
Novac i novčani ekvivalenti	39	-	39	12	2.091	2.142
Ukupna financijska imovina	109.578	320.911	430.489	12	428.176	858.677

1.42 Analiza valutne pozicije (nastavak)

2009.	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 raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	65.517	211.162	276.679	-	6.458	283.137
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	5.235	22.426	27.661	-	-	27.661
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	2.460	2.460
Investicijski fondovi	-	1.002	1.002	-	31.438	32.440
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja						
Indeks-linked	9.226	-	9.226	-	-	9.226
Zajmovi i potraživanja						
Depoziti kod banaka	24.922	38.254	63.176	-	21.505	84.681
Zajmovi klijentima	-	47.521	47.521	-	1.564	49.085
Novac i novčani ekvivalenti	262	-	262	46	1.370	1.678
Ukupna financijska imovina	105.162	320.365	425.527	46	64.795	490.368

1.43 Potencijalna i ugovorna imovina i obveze

Izvanbilančne stavke

Na dan 31. prosinca 2010. Društvo je izvanbilančno imalo garanciju za ozbiljnost ponude u iznosu od 20 tisuća kuna (2009.: -).

Kapitalne obveze

Društvo nije imalo kapitalnih obveza na dan 31. prosinca 2010. (2009.: -)

Sudski sporovi

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

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010.

A K T I V A

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	1. siječnja 2009.		Prethodno obračunsko razdoblje		Tekuće obračunsko razdoblje		Ukupno
				Život	Neživot	Život	Neživot	Život	Neživot	
001	002+003	A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL							
002		1	Kapital pozvan da se plati							
003		2	Kapital nije pozvan da se plati							
004	005+006	B	NEMATERIJALNA IMOVINA	821.774	821.774	698.705	698.705	210.418	516.816	727.234
005		1	Goodwill							
006		2	Ostala nematerijalna imovina	821.774	821.774	698.705	698.705	210.418	516.816	727.234
007	008+009+010	C	MATERIJALNA IMOVINA	33.625.747	33.625.747	32.043.164	32.043.164	14.403.904	33.413.815	47.817.719
008		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	30.406.116	30.406.116	29.107.935	29.107.935	13.185.694	30.980.762	44.166.456
009		2	Oprema	3.219.631	3.219.631	2.648.941	2.648.941	1.105.599	2.132.440	3.238.038
010		3	Ostala materijalna imovina i zalihe			286.288	286.288	112.611	300.613	413.225
011	012+013+017+036	D	ULAGANJA	352.164.583	104.823.270	456.987.854	407.079.229	86.942.812	772.778.710	861.536.890
012		I	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	11.163.324		11.163.324	10.557.562		20.475.386	20.475.386
013	014+015+016	II	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima		5.135.000	5.135.000		4.000.000	3.000.000	3.000.000
014		1	Dionice i udjeli u podružnicama							
015		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima		5.135.000	5.135.000		4.000.000	3.000.000	3.000.000
016		3	Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima							
017	018+021+026+032	III	Ostala financijska ulaganja	341.001.259	99.688.270	440.689.529	396.521.668	82.942.812	752.303.323	838.061.504

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

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010.

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	1. siječnja 2009.		Prethodno obračunsko razdoblje		Tekuće obračunsko razdoblje		Ukupno	
				Život	Neživot	Ukupno	Ukupno	Život	Neživot		
											Ukupno
018	019+020	1	Ulaganja koja se drže do dospijeća								
019		1.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom								
020		1.2	Ostala ulaganja koja se drže do dospijeća								
021	022+023+024+025	2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	193.038.606	19.037.032	212.075.638	255.981.532	27.155.152	631.712.910	73.863.189	705.576.099
022		2.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenljiv prihod								
023		2.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	193.038.606	19.037.032	212.075.638	255.981.532	27.155.152	631.712.910	73.863.189	705.576.099
024		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima								
025		2.4	Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju								
026	027+028+029+030+031	3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	55.972.204	34.452.611	90.424.816	32.663.559	29.897.901	21.432.902	7.124.279	28.557.182
027		3.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenljiv prihod		2.065.500	2.065.500		2.460.700		2.106.900	2.106.900
028		3.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	7.399.373		7.399.373	27.660.882		11.082.641		11.082.641
029		3.3	Derivativni financijski instrumenti								
030		3.4	Udjeli u investicijskim fondovima	48.572.831	32.387.111	80.959.943	5.002.678	27.437.202	10.350.262	5.017.379	15.367.641
031		3.5	Ostala ulaganja								
032	033+034+035	4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	91.990.449	46.198.627	138.189.075	107.876.576	25.889.759	99.157.511	4.770.712	103.928.223
033		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	66.482.117	26.602.105	93.084.222	63.175.907	21.505.766	36.000.000	4.350.000	40.350.000
034		4.2	Zajmovi	25.508.332	18.963.857	44.472.189	25.830.554	3.560.194	43.089.950		43.089.950
035		4.3	Ostali zajmovi i potraživanja		632.665	632.665	18.870.115	823.798	20.067.561	420.712	20.488.273

AKTIVA

u kunama

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

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010.

A K T I V A

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	1. siječnja 2009.		Prethodno obračunsko razdoblje		Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Život	Neživot	Život	Neživot	Ukupno
036		IV	Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)							
037		E	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	488.900		488.900	9.225.754	18.473.596		18.473.596
038	039+040+ 041+042 +043+044 +045	F	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	1.198.681	42.155.784	43.354.465	550.092	810.557	44.350.291	45.160.848
039		1	Prijenosne premije, udio reosiguranja	160.396	8.373.853	8.534.250	130.341	7.196.378	11.308.191	11.308.191
040		2	Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja							
041		3	Pričuva šteta, udio reosiguranja	1.038.285	33.781.931	34.820.215	419.751	26.269.201	33.042.101	33.852.657
042		4	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonus 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	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA					12.764	82.443	95.206
047		1	Odgodena porezna imovina					12.764	82.443	95.206
048		2	Tekuća porezna imovina							
049	050+053+ 054	H	POTRAŽIVANJA	5.653.070	23.396.767	29.049.838	12.164.163	20.641.485	28.392.576	52.859.515
050	051+052	I	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	84.013	6.929.655	7.013.668	201.951	9.725.743	9.562.069	9.944.797
051		I.1	Od osiguranika	84.013	6.929.655	7.013.668	201.951	9.725.743	9.562.069	9.944.797
052		I.2	Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju							

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

Izvještaj o financijskom položaju (Balanca) na dan 31.12.2010.

A K T I V A

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	1. siječnja 2009.		Prethodno obračunsko razdoblje		Tekuće obračunsko razdoblje		Ukupno
				Život	Neživot	Život	Neživot	Život	Neživot	
053		2	Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	158.387	11.650.689	383.553	9.205.825	1.212.213	16.128.252	17.340.465
054	055+056+057	3	Ostala potraživanja	5.410.671	4.816.424	11.578.659	1.709.917	22.871.998	2.702.255	25.574.253
055		3.1	Potraživanja iz drugih poslova osiguranja			1.742.314	898.375	2.206.800	103.947	2.310.747
056		3.2	Potraživanja za prinose na ulaganja	4.235.589	2.038.448	7.380.890	739.769	19.873.358	1.660.112	21.533.471
057		3.3	Ostala potraživanja	1.175.082	2.777.975	2.455.456	71.773	2.527.229	938.196	1.730.035
058	059+063+064	I	OSTALA IMOVINA	14.685.441	-13.181.019	964.179	814.399	1.778.577	536.970	2.226.179
059	060+061+062	1	Novac u banci i blagajni	729.784	774.638	964.179	713.554	1.677.732	452.871	2.142.081
060		1.1	Sredstva na poslovnom računu	529.179	759.711	547.378	691.205	1.294.490	430.157	1.724.647
061		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	200.605		416.801		388.282		388.282
062		1.3	Novčana sredstva u blagajni		14.927		22.348	6.437	22.715	29.152
063		2	Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja							
064		3	Ostalo	13.955.657	-13.955.657		100.845		84.098	84.098
065	066+067+068	J	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA		1.988.072		1.579.198		1.630.274	1.630.274
066		1	Razgraničene kamate i najamnine							
067		2	Razgraničeni troškovi pribave		1.976.092		1.568.595		1.574.807	1.574.807
068		3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda		11.980		10.603		55.467	55.467
069	001+004+007+011+037+038+046+049+058+065	K	UKUPNO AKTIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	374.190.676	193.630.396	429.983.417	176.185.341	832.846.098	197.681.364	1.030.527.462
070		L	IZVANBILANČNI ZAPISI						20.000	20.000

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

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010.

PASIVA

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	1. siječnja 2009.			Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
071	072+076+077+081+085+088	A	KAPITAL I REZERVE	6.857.771	29.637.077	36.494.847	59.972.664	27.630.544	87.603.208	134.312.762	29.838.721	164.151.483
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	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	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	-5.939.975	-235.829	-6.175.804	-126.077	466.358	340.281	9.871.957	-329.770	9.542.186
078		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata									
079		3.2	Financijskih ulaganja	-5.939.975	-235.829	-6.175.804	-126.077	466.358	340.281	9.871.957	-329.770	9.542.186
080		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve									
081	082+083+084	4	Rezerve	22.533.424	16.164.205	38.697.629	54.790.671	7.201.983	61.992.654	68.565.407	4.493.264	73.058.671
082		4.1	Zakonske rezerve	1.849.538	560.571	2.410.109	1.849.538	560.571	2.410.109	2.164.447	560.571	2.725.018
083		4.2	Statutarna rezerva									
084		4.3	Ostale rezerve	20.683.886	15.603.634	36.287.520	52.941.134	6.641.411	59.582.545	66.400.960	3.932.692	70.333.653
085	086+087	5	Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	1.183.291	168.223	1.351.513	-9.894.623	168.223	-9.726.401	26.381.698	168.223	26.549.921
086		5.1	Zadržana dobit	1.183.291	168.223	1.351.513	1.183.291	168.223	1.351.513	26.381.698	168.223	26.549.921
087		5.2	Preneseni gubitak (-)				-11.077.914		-11.077.914			
088	089+090	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	-33.418.969	-8.962.222	-42.381.191	-7.297.307	-2.708.719	-10.006.026	6.993.700	3.004.305	9.998.005
089		6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja							6.993.700	3.004.305	9.998.005
090		6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-33.418.969	-8.962.222	-42.381.191	-7.297.307	-2.708.719	-10.006.026			
091		B	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)									

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

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010.

PASIVA

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	1. siječnja 2009.			Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
092	093+094+095+096+097+098	C	TEHNIČKE PRIČUVE	362.853.943	140.188.642	503.042.585	357.892.640	123.674.531	481.567.171	674.049.287	120.302.800	794.352.087
093		1	Prijenosne premije, bruto iznos	1.035.509	32.669.857	33.705.367	939.497	27.153.448	28.092.944	1.067.371	25.034.396	26.101.767
094		2	Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	354.571.536		354.571.536	351.963.493		351.963.493	662.273.228		662.273.228
095		3	Pričuva šteta, bruto iznos	7.246.898	107.385.319	114.632.217	4.989.651	96.306.836	101.296.486	10.708.688	94.977.111	105.685.799
096		4	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos									
097		5	Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos		133.466	133.466		214.247	214.247		291.294	291.294
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	488.900		488.900	9.225.754		9.225.754	18.473.596		18.473.596
100	101+102	E	OSTALE PRIČUVE									
101		1	Pričuve za mirovine i slične obveze									
102		2	Ostale pričuve									
103	104+105	F	ODGOBENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA					116.590	116.590	2.467.989		2.467.989
104		1	Odgodena porezna obveza									
105		2	Tekuća porezna obveza					116.590	116.590	2.467.989		2.467.989
106		G	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE								8.266.213	8.266.213

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

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010.

PASIVA

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	I. siječnja 2009.		Prethodno obračunsko razdoblje		Tekuće obračunsko razdoblje					
				Život	Neživot	Život	Neživot	Život	Neživot	Ukupno	Ukupno		
107	108+109+110	H	FINANCIJSKE OBEVEZE										
108		1	Obeveze po zajmovima										
109		2	Obeveze po izdanim vrijednosnim papirima										
110		3	Ostale financijske obveze										
111	112+113+114+115	I	OSTALE OBEVEZE	3.835.307	15.940.995	2.748.936	16.734.796	3.514.858	26.576.100	30.090.958			
112		1	Obeveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	3.604.778	2.355.600	1.906.056	1.792.301	2.028.952	1.826.656	3.855.608			
113		2	Obeveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	229.554	12.918.393	711.374	12.936.119	1.449.337	13.518.263	14.967.600			
114		3	Obeveze za otuđenje i prekinuto poslovanje										
115		4	Ostale obveze	975	667.002	131.506	2.006.375	36.569	11.231.181	11.267.749			
116	117+118	J	ODGOBENO PLACANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	154.755	7.863.683	143.423	8.028.880	27.606	12.697.531	12.725.137			
117		1	Razgraničena provizija reosiguranja	56.139	2.181.924	45.092	1.885.904		3.769.626	3.769.626			
118		2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	98.616	5.681.759	98.331	6.142.977	27.606	8.927.904	8.955.510			
119	071+091+092+099+100+103+106+107+111+116	K	UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	374.190.676	193.630.396	429.983.417	176.185.341	832.846.098	197.681.364	1.030.527.462			
120		L	IZVANBILANČNI ZAPISI						20.000	20.000			

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

Izvještaj o sveuobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010.

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)	52.865.106	40.252.172	93.117.278	88.049.757	29.563.648	117.613.405
002		1	Zaračunate bruto premije	52.805.230	46.990.778	99.796.008	89.955.938	46.232.480	136.188.418
003		2	Premije suosiguranja		232.199	232.199		175.542	175.542
004		3	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja	1.044.887	1.356.443	2.401.331		-1.204.402	-1.204.402
005		4	Premije predane u reosiguranje (-)	-1.050.969	-12.666.182	-13.717.152	-1.819.870	-21.870.836	-23.690.706
006		5	Premije predane u suosiguranje (-)						
007		6	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	96.013	5.516.409	5.612.422	44.029	2.119.052	2.163.082
008		7	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	-30.055	-1.177.475	-1.207.531	-130.341	4.111.813	3.981.472
009		8	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja (+/-)						
010	011+012+016 +017+018+022 +023	II	Prihodi od ulaganja	27.402.175	7.928.133	35.330.308	46.430.983	7.407.396	53.838.379
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	402.231		402.231	1.485.054		1.485.054
013		2.1	Prihodi od najma	402.231		402.231	657.373		657.373
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	21.021.783	4.281.756	25.303.538	34.704.326	4.560.993	39.265.319
017		4	Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.128.813	974.352	2.103.165	1.258.156	75.931	1.334.087
018	019+020+021	5	Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	3.451.960	832.133	4.284.093	3.282.948	1.686.270	4.969.219
019		5.1	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.451.960	832.133	4.284.093	1.764.338	368.028	2.132.366
020		5.2	Ulaganja raspoloživa za prodaju				1.518.610	1.318.242	2.836.852
021		5.3	Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja						
022		6	Neto pozitivne tečajne razlike	1.393.895	722.156	2.116.051	5.594.021	377.325	5.971.346
023		7	Ostali prihodi od ulaganja	3.493	1.117.736	1.121.228	106.478	706.876	813.354
024		III	Prihodi od provizija i naknada	264.542	2.520.165	2.784.707	1.090.261	5.174.906	6.265.168
025		IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	47.260	191.468	238.729	78.959	151.391	230.349
026		V	Ostali prihodi	362.715	1.181.314	1.544.029	186.228	265.495	451.723

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

Izvještaj o sveuobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010.

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	-50.724.016	-24.860.087	-75.584.103	-63.021.802	-14.458.537	-77.480.340
028	029+030+031	1	Likvidirane štete	-52.362.729	-28.425.841	-80.788.570	-61.914.707	-22.561.161	-84.475.868
029		1.1	Bruto iznos (-)	-52.753.607	-37.152.821	-89.906.429	-62.174.520	-33.809.477	-95.983.997
030		1.2	Udio suosiguratelja (+)						
031		1.3	Udio reosiguratelja(+)	390.878	8.726.980	9.117.859	259.813	11.248.316	11.508.129
032	033+034+035	2	Promjena pričuva za štete (+/-)	1.638.713	3.565.754	5.204.467	-1.107.096	8.102.624	6.995.528
033		2.1	Bruto iznos (-)	2.257.247	11.078.483	13.335.730	-1.280.713	1.329.725	49.011
034		2.2	Udio suosiguratelja (+)						
035		2.3	Udio reosiguratelja (+)	-618.534	-7.512.729	-8.131.263	173.618	6.772.899	6.946.517
036	037+040	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	2.608.043	-80.781	2.527.261	-4.271.546	-77.046	-4.348.593
037	038+039	1	Promjena matematičke pričuve osiguranja (+/-)	2.608.043		2.608.043	-4.271.546		-4.271.546
038		1.1	Bruto iznos (-)	2.608.043		2.608.043	-4.271.546		-4.271.546
039		1.2	Udio reosiguratelja (+)						
040	041+042+043	2	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)		-80.781	-80.781		-77.046	-77.046
041		1.1	Bruto iznos (-)		-80.781	-80.781		-77.046	-77.046
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 (+/-)	-8.736.854		-8.736.854	-5.014.424		-5.014.424
045		1	Bruto iznos (-)	-8.736.854		-8.736.854	-5.014.424		-5.014.424
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	-26.570.627	-21.419.696	-47.990.323	-51.694.581	-19.899.974	-71.594.555
052	053+054+055	1	Troškovi pribave	-4.277.934	-4.302.131	-8.580.065	-9.671.000	-3.297.445	-12.968.445
053		1.1	Provizija	-3.235.154	-3.192.606	-6.427.759	-7.829.589	-2.622.380	-10.451.968
054		1.2	Ostali troškovi pribave	-1.042.780	-702.027	-1.744.808	-1.841.411	-681.278	-2.522.689
055		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)		-407.498	-407.498		6.212	6.212
056	057+058+059	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-22.292.693	-17.117.565	-39.410.259	-42.023.581	-16.602.529	-58.626.110
057		2.1	Amortizacija materijalne imovine	-1.558.576	-1.224.596	-2.783.172	-1.790.058	-510.155	-2.300.212
058		2.3.	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-12.616.166	-9.912.702	-22.528.868	-23.084.590	-8.538.136	-31.622.727
059		2.4.	Ostali troškovi uprave	-8.117.951	-5.980.268	-14.098.220	-17.148.933	-7.554.239	-24.703.171

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

Izvještaj o sveuobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
060	061+062+063 +064+065+066+067	XI	Troškovi ulaganja	-4.644.912	-4.122.305	-8.767.217	-4.622.356	-1.593.644	-6.216.001
061		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	-577.203		-577.203	-277.677		-277.677
062		2	Kamate						
063		3	Umjtanjenje vrijednosti ulaganja	-714.002	-3.121.845	-3.835.846	-1.389.555	-1.338.000	-2.727.555
064		4	Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine		-1.740	-1.740	-144.757	-95.281	-240.039
065		5	Uskladivanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
066		6	Neto negativne tečajne razlike	-3.080.075	-973.947	-4.054.022	-983.040	-102.146	-1.085.186
067		7	Ostali troškovi ulaganja	-273.632	-24.773	-298.405	-1.827.327	-58.217	-1.885.545
068	069+070	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-170.740	-3.423.447	-3.594.186	-217.778	-3.527.812	-3.745.590
069		1	Troškovi za preventivnu djelatnost						
070		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	-170.740	-3.423.447	-3.594.186	-217.778	-3.527.812	-3.745.590
071		XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja		-875.655	-875.655		-1.517	-1.517
072	001+010+024 +025+026+027+036+044+048+051+060+068+071	XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	-7.297.307	-2.708.719	-10.006.026	6.993.700	3.004.305	9.998.005
073	074+075	XV	Porez na dobit ili gubitak						
074		1	Tekući porezni trošak						
075		2	Odgodeni porezni trošak (prihod)						
076	072+073	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	-7.297.307	-2.708.719	-10.006.026	6.993.700	3.004.305	9.998.005
077		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
078		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
079	001+010+024 +025+026+075	XVII	UKUPNI PRIHODI	80.941.798	52.073.252	133.015.051	135.836.188	42.562.836	178.399.024
080	027+036+044 +048+051+060+068+071+074	XVIII	UKUPNI RASHODI	-88.239.105	-54.781.971	-143.021.076	-128.842.488	-39.558.530	-168.401.019

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010.

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	5.813.898	702.187	6.516.085	1.954.030	-796.129	1.157.901
082		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijakih izvještaja inozemnog poslovanja						
083		2	Dobici/gubici proizišli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	5.813.898	818.776	6.632.674	2.246.525	-995.161	1.251.364
084		3	Dobici/gubici proizišli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti						
085		4	Dobici/gubici proizišli 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		-116.590	-116.590	-292.495	199.032	-93.463
090	076+081	XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	-1.483.409	-2.006.532	-3.489.941	8.947.730	2.208.177	11.155.906
091		1	Pripisano imateljima kapitala matice	-1.483.409	-2.006.532	-3.489.941	8.947.730	2.208.177	11.155.906
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 01.01.2010.- 31.12.2010.

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	-15.263.060	-26.243.931
002	003+004	I	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-33.112.610	-32.266.972
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	9.998.005	-10.006.026
004	005+006+007 +008+009+010 +011+012	1.2	Usklađenja:	-43.110.615	-22.260.946
005		1.2.1	<i>Amortizacija nekretnina i opreme</i>	2.189.545	3.113.886
006		1.2.2	<i>Amortizacija nematerijalne imovine</i>	325.375	246.489
007		1.2.3	<i>Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svodenja na fer vrijednost</i>	-8.221.873	611.701
008		1.2.4	<i>Troškovi kamata</i>	244.910	
009		1.2.5	<i>Prihodi od kamata</i>	-39.265.319	-25.303.538
010		1.2.6	<i>Udjeli u dobiti pridruženih društava</i>		
011		1.2.7	<i>Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)</i>	-67.514	-205.001
012		1.2.8	<i>Ostala usklađenja</i>	1.684.260	-724.483
013	014+015+...+030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	17.849.551	6.445.769
014		2.1	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju		
015		2.2	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
016		2.3	Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja		
017		2.4	Povećanje/smanjenje depozita kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje		
018		2.5	Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja		
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	-10.927.989	9.338.794
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine	-82.443	
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	2.815.194	-694.328
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine	16.747	-924.811
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-51.076	408.875
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	2.136.500	-10.397.500
025		2.12	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	5.014.424	8.736.854
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	175.905	116.590
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	8.266.213	
028		2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza		
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	7.309.690	-292.570
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	3.176.385	153.865
031		3	Plaćeni porez na dobit		-422.728

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNA METODA) za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010. (nastavak)

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	15.698.956	-28.181.061
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine	21.000	409.670
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-1.942.061	-932.349
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-86.009	-233.901
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	-226.420
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima		
040		8	Primici od ulaganja koja se drže do dospelosti	101.305.598	295.177.445
041		9	Izdaci za ulaganja koja se drže do dospelosti	-6.000.000	-302.900.916
042		10	Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	264.392.818	115.127.919
043		11	Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	-350.393.145	-145.190.492
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti	172.399	152.639
045		13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	31.953.916	40.426.058
046		14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	-24.311.831	-29.990.714
047	048+049+050 +051+052	III	NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		54.598.302
048		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala		54.598.302
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)		
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	435.896	173.310
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	28.453	
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	464.349	173.310
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.677.732	1.504.422
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	2.142.081	1.677.732

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010.

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve	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	Ukupno kapital i rezerve				
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	45.002.700		-6.175.804	38.697.629	-29.951.763		47.572.762			
1.	Promjena računovodstvenih politika										
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja					-11.077.914		-11.077.914			
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	45.002.700		-6.175.804	38.697.629	-41.029.677		36.494.848			
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			6.516.085			-10.006.026	-3.489.941			
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						-10.006.026	-10.006.026			
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			6.516.085				6.516.085			
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			6.516.085				6.516.085			
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju										
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala										
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)							54.598.302			
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala					23.295.025		31.303.277			
2.	Ostale uplate vlasnika					-31.303.277		31.303.277			
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda					54.598.302		54.598.302			
4.	Ostale raspodjele vlasnicima										
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	45.002.700		340.281	61.992.654	-9.726.400	-10.006.026	87.603.209			

u kunama

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2010. - 31.12.2010. (nastavak)

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		340.281	61.992.654	-9.726.400	-10.006.026	87.603.209		
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	45.002.700		340.281	61.992.654	-9.726.400	-10.006.026	87.603.209		
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			9.201.905	32.149.956	25.198.408	9.998.005	76.548.274		
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						9.998.005	9.998.005		
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			9.201.905	32.149.956	25.198.408		66.550.269		
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	32.149.956	25.198.408		65.392.368		
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)				-21.083.940	-21.083.940	10.006.026	-32.161.854		
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda									
4.	Ostale transakcije s vlasnicima				-21.083.940	11.077.914	10.006.026			
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	45.002.700		9.542.186	73.058.670	-5.611.932	9.998.005	131.989.629		

u kunama

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

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010. – Aktiva

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor
 financijskih usluga

		Prijenos razgraničenih troškova pribave u nematerijalnu imovinu	Prijenos unaprijed plaćenih troškova i ostale imovine u potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	Financijski izvještaji
POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL				
Kapital pozvan da se plati	-			-
Kapital nije pozvan da se plati	-			-
NEMATERIJALNA IMOVINA	727.234			- Nematerijalna imovina
Goodwill	-	1.574.807		1.574.807 Razgraničeni troškovi pribave
Ostala nematerijalna imovina	727.234			727.234 Ostala nematerijalna imovina
MATERIJALNA IMOVINA	47.817.719			47.817.719 Nekretnine i oprema
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	44.166.456			-
Oprema	3.238.038			-
Ostala materijalna imovina i zalihe	413.225			-
ULAGANJA	861.536.890			-
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	20.475.386			20.475.386 Ulaganja u nekretnine
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	3.000.000			3.000.000 Ulaganje u podružnicu
Dionice i udjeli u podružnicama	-			-
Dionice i udjeli u pridruženim društvima	3.000.000			-
Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	-			-
Ostala financijska ulaganja	838.061.504			-
Ulaganja koja se drže do dospjeća	-			-
<i>Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom</i>	-			-
<i>Ostala ulaganja koja se drže do dospjeća</i>	-			-
Ulaganja raspoloživa za prodaju	705.576.099			705.576.099 raspoloživa za prodaju
<i>Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod</i>	-			-
<i>Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom</i>	705.576.099			-
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	-			-
<i>Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju</i>	-			-
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	28.557.182			28.557.182 gubitka
<i>Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod</i>	2.106.900			-
<i>Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom</i>	11.082.641			-
<i>Derivativni financijski instrumenti</i>	-			-
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	15.367.641			-
<i>Ostala ulaganja</i>	-			-
Depoziti, zajmovi i potraživanja	103.928.223			103.928.223 Zajmovi i potraživanja
<i>Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)</i>	40.350.000			-
<i>Zajmovi</i>	43.089.950			-
<i>Ostali zajmovi i potraživanja</i>	20.488.273			-
Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)	-			-
ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	18.473.596			18.473.596 Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja

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

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010. – Aktiva (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske
 agencije za nadzor financijskih usluga

Financijski izvještaji

Prijenos
 razgraničenih
 troškova pribave u
 nematerijalnu
 imovinu

Prijenos unaprijed
 plaćenih troškova i
 ostale imovine u
 potraživanja iz
 poslova osiguranja i
 ostala potraživanja

UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA

45.160.848

45.160.848 Udio reosiguranja u
 tehničkim pričuvama

Prijenosne premije, udio reosiguranja	11.308.191
Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja	-
Pričuva šteta, udio reosiguranja	33.852.657
Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja	-
Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja	-
Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja	-
Posebna pričuva za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, udio reosiguranja	-

ODGODENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA

95.206

95.206 Odgođena porezna
 imovina

Odgođena porezna imovina	95.206
Tekuća porezna imovina	-

POTRAŽIVANJA

52.859.515

139.565

52.999.081 Potraživanja iz poslova
 osiguranja i ostala
 potraživanja

Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja <i>Od osiguranika</i>	9.944.797
<i>Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju</i>	-
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	17.340.465
Ostala potraživanja	25.574.253
<i>Potraživanja iz drugih poslova osiguranja</i>	2.310.747
<i>Potraživanja za prinose na ulaganja</i>	21.533.471
<i>Ostala potraživanja</i>	1.730.035
OSTALA IMOVINA	2.226.179

Novac u banci i blagajni

2.142.081

2.142.081 Novac i novčani
 ekvivalenti

<i>Sredstva na poslovnom računu</i>	1.724.647
<i>Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve</i>	388.282
<i>Novčana sredstva u blagajni</i>	29.152

**Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak
 poslovanja**

-

Ostalo	84.098
--------	--------

-84.098

**PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I
 NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA**

1.630.274

Razgraničene kamate i najamnine	-
Razgraničeni troškovi pribave	1.574.807

-1.574.807

**Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata
 prihoda**

55.467

-55.467

UKUPNO AKTIVA **1.030.527.462**

IZVANBILANČNI ZAPISI **20.000**

1.030.527.462 Ukupna imovina
 20.000

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

Izveštaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010. – Pasiva

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga			Prijenos posebne pričuve za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik u tehničke pričuve	Prijenos depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje i dijela odgođenih plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	Financijski izvještaji
KAPITAL I REZERVE	164.151.483				-
Upisani kapital	45.002.700				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	9.542.186				9.542.186 Rezerva fer vrijednosti
Zemljišta i građevinskih objekata	-				-
Financijskih ulaganja	9.542.186				-
Ostale revalorizacijske rezerve	-				-
Rezerve	73.058.671				-
Zakonske rezerve	2.725.018				2.725.018 Zakonska rezerva
Statutarna rezerva	-				-
Ostale rezerve	70.333.653				70.333.653 Ostale rezerve
Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	26.549.921	9.998.005			36.547.926 Zadržana dobit
Zadržana dobit	26.549.921				-
Preneseni gubitak (-)	-				-
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	9.998.005				-
Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	9.998.005	-9.998.005			-
Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-				-
OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	-				-
TEHNIČKE PRIČUVE	794.352.087		18.473.596		812.825.683 Tehničke pričuve
Prijenosne premije, bruto iznos	26.101.767				-
Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	662.273.228				-
Pričuva šteta, bruto iznos	105.685.799				-
Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	-				-
Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos	291.294				-
Druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos	-				-
POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA PREUZIMA INVESTICIJSKI RIZIK, bruto iznos	18.473.596		-18.473.596		-

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

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010. – Pasiva (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske
 agencije za nadzor financijskih usluga

Financijski izvještaji

	Prijenos dobiti tekuće godine u zadržanu dobit	Prijenos posebne pričuve za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik u tehničke pričuve	Prijenos depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje i dijela odgođenih plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	
OSTALE PRIČUVE	-			-
Pričuve za mirovine i slične obveze	-			-
Ostale pričuve	-			-
ODGOĐENA I TEKUĆA				Odgođena porezna obveza
POREZNA OBVEZA	2.467.989			2.467.989
Odgođena porezna obveza	2.467.989			-
Tekuća porezna obveza	-			-
DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLOVA PREDANOG U REOSIGURANJE	8.266.213		-8.266.213	-
FINANCIJSKE OBVEZE	-			-
Obveze po zajmovima	-			-
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	-			-
Ostale financijske obveze	-			-
OSTALE OBVEZE				Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgođeni prihodi
	30.090.958		15.169.812	45.260.770
Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	3.855.608			-
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	14.967.600			-
Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	-			-
Ostale obveze	11.267.749			-
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	12.725.137		-6.903.599	5.821.536
Razgraničena provizija reosiguranja	3.769.626			-
Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	8.955.510			-
UKUPNA PASIVA	1.030.527.462			1.030.527.462
IZVANBILANČNI ZAPISI	20.000			20.000

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

Izvještaj o sveuobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010. (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

	Prijeboj premije suosiguranja i ispravka vrijednosti premije sa zaračunatom bruto premijom	Prijenos ostalih tehničkih prihoda u ostale poslovne prihode	Prijenos bruto promjena u pričuvmama u nastale štete	Prijenos udjela reosiguranja u tehničkim pričuvmama u udio reosiguranja u nastalim štetama	Prijenos ostalih troškova u ostale tehničke troškove	Prijeboj pozitivnih i negativnih tečajnih razlika, nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka te prihoda od prodaje nekretnine i knjigovodstvene vrijednosti prodane imovine	Prijeboj bruto iznosa rezervne vrijednosti s promjenom u odgođenoj poreznoj obvezi	Financijski izvještaji
<i>Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>	2.132.366							-
<i>Ulaganja raspoloživa za prodaju</i>	2.836.852							-
<i>Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja</i>	-							-
Neto pozitivne tečajne razlike	5.971.346							-
Ostali prihodi od ulaganja	813.354							-
Prihodi od provizija i naknada	6.265.168							-
Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	230.349	-230.349						-
Ostali prihodi	451.723	230.349						-
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-77.480.340							-
Likvidirane štete	-84.475.868							-
Bruto iznos (-)	-95.983.997		-9.314.005					-
Udio suosiguratelja (+)	-							-
Udio reosiguratelja(+)	11.508.129			6.946.517				-
Promjena pričuva za štete (+/-)	6.995.528		-49.011					-
Bruto iznos (-)	49.011							-
Udio suosiguratelja (+)	-							-
Udio reosiguratelja (+)	6.946.517			-6.946.517				-
Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	-4.348.593							-
Promjena matematičke pričuve osiguranja (+/-)	-4.271.546							-
Bruto iznos (-)	-4.271.546		4.271.546					-
Udio reosiguratelja (+)	-							-
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	-77.046							-
Bruto iznos (-)	-77.046		77.046					-
Udio suosiguratelja (+)	-							-
Udio reosiguratelja (+)	-							-
Prihod od provizija i naknada	6.265.168							-
Ostali poslovni prihodi	682.072							-
Nastale štete	-105.298.002							-
Udio reosiguranja u nastalim štetama	18.454.646							-

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

Izvještaj o sveuobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010. (nastavak)
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

	Prijeboj premije suosiguranja i ispravka vrijednosti premijsa zaračunatom bruto premijom	Prijenos ostalih tehničkih prihoda u ostale poslovne prihode	Prijenos bruto promjena u pričuvama u nastale štete	Prijenos udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama u udio reosiguranja u nastalim štetama	Prijenos ostalih troškova u ostale tehničke troškove	Prijeboj pozitivnih i negativnih tečajnih razlika, nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka te prihoda od prodaje nekretnine i knjižovodstvene vrijednosti prodane imovine	Prijeboj bruto iznosa rezerve fer vrijednosti s promjenom u odgođenoj poreznoj obvezi	Financijski izvještaji
Promjena posebne pričuve za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)	-5.014.424							
Bruto iznos (-)	-5.014.424		5.014.424					
Udio suosiguratelja (+)	-							
Udio reosiguratelja (+)	-							
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	-71.594.555							
Troškovi pribave	-12.968.445							-12.968.445
Provizija	-10.451.968							-
Ostali troškovi pribave	-2.522.689							-
Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	6.212							-
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-58.626.110							-58.626.110
Amortizacija materijalne imovine	-2.300.212							-
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-31.622.727							-
Ostali troškovi uprave	-24.703.171							-
Troškovi ulaganja	-6.216.001							-
Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	-277.677							-277.677
Kamate	-							-
Umjanganje vrijednosti ulaganja	-2.727.555							-2.382.745
Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine	-240.039							-
Uskladjivanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-							-
Neto negativne tečajne razlike	-1.085.186							-1.085.186
Ostali troškovi ulaganja	-1.885.545							-1.084.378
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-3.745.590							-3.747.107
								Ostali poslovni rashodi
								-1.517

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010. (nastavak)

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	Prijeboj premije suosiguranja i ispravka vrijednosti premije sa zaračunatom bruto premijom	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 pozitivnih i negativnih tečajnih razlika, nerealiziranih i realiziranih dobitaka i gubitaka te prihoda od prodaje nekretnine i knjižovodstvene vrijednosti prodane imovine	Prijeboj bruto iznosa rezerve fer vrijednosti s promjenom u odgođenoj poreznoj obvezi	Financijski izvještaji
Troškovi za preventivnu djelatnost	-				-	-	
Ostali tehnički troškovi osiguranja	-3.745.590				-	-	
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	-1.517			1.517			
Dobit ili gubitak obratunskog razdoblja prije poreza (+/-)	9.998.005					9.998.005	Dobit/(gubitak) prije poreza
Porez na dobit ili gubitak	-					-	
Tekućí porezni trošak	-					-	
Odgođeni porezni trošak (prihod)	-					-	
Dobit ili gubitak obratunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	9.998.005					9.998.005	Dobit/(gubitak) za godinu
Pripisano imateljima kapitala matice	9.998.005						
Pripisano nekontrolirajućem interesu							
UKUPNI PRIHODI	178.399.024						
UKUPNI RASHODI	-168.401.019						
Ostala sveobuhvatna dobit	1.157.901						
Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja imoženog poslovanja							
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine							
raspoložive za prodaju	1.251.364				1.157.901	1.157.901	Ostala sveobuhvatna dobit za godinu
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti					-1.251.364	-	Neto dobiti/(gubici) od promjena u raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine							
Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka							
Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama							
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava							
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	-93.463					93.463	
Ukupna sveobuhvatna dobit	11.155.906						Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu
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 2010.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

	Prijeboj primitaka od i plaćanja za financijsku imovinu	Isključivanje naplascene 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	Pribranje novca stečenog pripajanjem Cosmopolitan Life-a novčanom toku iz poslovnih aktivnosti	Financijski izvještaji	
NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	-15.263.060						
Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-33.112.610						
Dobiti/gubitak prije poreza	9.998.005						
Usklađenja:	-43.110.615						
Amortizacija nekretnina i opreme	2.189.545						
Amortizacija nematerijalne imovine	325.375						
Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svoda na fer vrijednost	-8.221.873						
Troškovi kamata	244.910						
Prihodi od kamata	-39.265.319						
Udjeli u dobiti pridruženih društava							
Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	-67.514						
Ostala usklađenja	1.684.260						
Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	17.849.551						
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 preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje							
Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja							
Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama							
Povećanje/smanjenje porezne imovine	-10.927.989						
Povećanje/smanjenje potraživanja	-82.443						
Povećanje/smanjenje ostale imovine	2.815.194						
Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	16.747						
Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	-51.076						
Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	2.136.500						
Povećanje/smanjenje poreznih obveza	5.014.424						
Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	175.905						
Povećanje/smanjenje financijskih obveza	8.266.213						
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	7.309.690						
Povećanje/smanjenje odgodenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	3.176.385						
					-8.233.320		
						8.233.320	Novac stečen pripajanjem Cosmopolitan Life-a