

Merkur osiguranje d.d.

Godišnje izvješće i financijski izvještaji
za 2010. godinu

Sadržaj

Izvješće Uprave	1
Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja	5
Izvješće neovisnog revizora dioničaru društva Merkur osiguranje d.d.	6
Izvještaj o financijskom položaju	8
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	9
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	10
Izvještaj o novčanom toku	11
Bilješke uz financijske izvještaje	12
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	89
Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	107

Izvješće Uprave

Prošlu 2010. godinu označio je nastavak krize u Hrvatskoj, koja je započela 2008.g. Uvjeti poslovanja bili su veoma teški. Svi ekonomski pokazatelji su ostvarili pad, npr. bruto društveni proizvod pao je 1,4%. Kao posljedica toga nezaposlenost je porasla sa 16,7% na 18,8% krajem godine. Inflacija od 1,8% nije bila visoka, ali ju nije pratio rast neto plaća tako da je realna neto plaća ostvarila pad.

Pogoršana ekonomska situacija, kao i nepostojanje odnosno neprovođenje postojećih mjera, te pogoršanje fiskalne pozicije i znatne ovisnosti o inozemnom zaduživanju rezultiralo je snižavanjem kreditnog rejtinga S&P-a na BBB-.

Ekonomska situacija u zemlji imala je velik utjecaj na industriju osiguranja. Prema najnovijim podacima cjelokupna industrija osiguranja imala je pad premijskih prihoda od 2,2% i to u neživotnim osiguranjima pad od 2,0%, a u životnim od 2,8%. Zahvaljujući provedenim mjerama uspjeli smo povećati tržišni udio u životnim osiguranjima sa 10,6% na 10,7%, a u neživotnim osiguranjima zadržati tržišni udio (izvor: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga – Nerevidirani pojedinačni podaci za 31.12.2010.)

Rast storna i kapitalizacija s početka godine nakon uvođenja dodatnih mjera uspjeli smo zaustaviti u drugom dijelu godine, ali to i dalje predstavlja veliki problem.

Posebni naglasak stavili smo na prodajne aktivnosti. U suradnji s agencijama za zastupanje stavili smo prioritete na promptno rješavanje njihovih potreba i problema. Uspjeli smo uspostaviti suradnju s nekoliko agencija za zastupanje s kojima prije nismo surađivali. U vlastitoj prodajnoj službi realizirali smo planirano otvaranje ureda i zapošljavanje novih djelatnika, ali smo paralelno započeli i s podizanjem kvalitete i stručnih znanja djelatnika. Pripremili smo potpuno novi način školovanja, koji će podići razinu znanja djelatnika i podignuti im produktivnost, što kao konačan cilj ima manji storno ugovora i manju fluktuaciju u prodajnoj službi.

Rast prodaje koji smo ostvarili ne bi bio moguć bez novih inovativnih produkata koji prate potrebe tržišta. Od novih produkata izdajamo "Sretno dijete" kojim se osiguravaju djeca u cilju stvaranja financijske sigurnosti djeteta. Prednost dječjeg osiguranja je prepoznata i osiguranje je odlično prihvaćeno na tržištu.

Naše rezultate prepoznala je i Hrvatska gospodarska komora i nominirala nas za prestižnu nagradu "Zlatna kuna". "Zlatna kuna" je nagrada koju dodjeljuje Hrvatska gospodarska komora najboljem osiguranju, banci te malom, srednjem i velikom poduzeću.

Pred osigurateljskom branšom je veoma zahtjevan proces uvođenja Solvency II koji postavlja nova, čvršća pravila i zahtjeve za kapitalnom, adekvatnošću i procesima upravljanja rizicima društava. Pripremajući se za uvođenje Solvency II (koji bi trebao stupiti na snagu 2013.g.) uveli smo rizikomanagement i proveli studiju QIS 5.

U svjetskim razmjerima godinu je označila nestabilnost na financijskim tržištima uzrokovana prvenstveno financijskim problemima tzv. PIGS zemalja (Portugal, Irska, Grčka i Španjolska). Te države se zbog prevelike zaduženosti i budžetskog deficita sučeljavaju s nemogućnosti povrata dugova, kao i nemogućnosti novih zaduženja ili zaduženje uz jako visoke kamate. Na sreću Europska unija izradila je program pomoći zemljama u poteškoćama i tako spriječila bankrote država što bi imalo nesagledive posljedice.

Porast averzije prema riziku imao je za posljedicu globalni rast kamata na zaduživanje država i rast razlike u kamatama (spread) u odnosu na njemačke obveznice. Spread hrvatskih obveznica u odnosu na njemačke je porastao s 2,3% na 3,2% krajem godine.

Bankovni sustav obilježila je profitabilnost i visoka likvidnost koja je umanjila potrebe banaka za financiranjem putem novčanog tržišta. Posljedica toga je pad kamata na novčanom tržištu uz istovremeni rast kamata koje na svoja zaduženja plaća država.

Izvješće Uprave (nastavak)

1. Značajni događaji nakon kraja 2010. godine

Ovu godinu trebali bi označiti dva značajna događaja: završetak pregovora za ulazak u Europsku uniju i parlamentarni izbori. Završetak pregovora očekuje se u lipnju ili rujnu, a nakon toga trebali bi se održati parlamentarni izbori.

Očekuje se bolja poslovna klima u Hrvatskoj uz izlazak iz krize i rast bruto društvenog proizvoda od 1,5%.

2. Što je pred nama?

Zbog propisanog smanjenja ukalkulirane kamatne stope izmijenili smo sve životne produkte. Nismo izmijenili samo ukalkuliranu kamatnu stopu već smo i proveli modernizaciju postojećih verzija. Također pripremamo nova inovativna osiguranja. Nastavit ćemo s daljnjim razvojem riziko managementa.

3. Djelovanje na području istraživanja i razvoja

Društvo redovito razvija inovativne produkte namijenjene tržištu osiguranja. Tijekom 2011. godine planira se uvođenje novih produkata u osiguranju života, zdravstvenom osiguranju i osiguranju imovine.

4. Informacija o otkupu vlastitih dionica i statička vrijednost dionica

Jedini vlasnik društva (100% glasačkih prava) je Merkur Versicherung Aktiengesellschaft, dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Grazu, Austrija. Krajnje matično društvo je Merkur Wechselseitige Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung, Graz, Austrija.

Do kraja 2010. godine Društvo nije stjecalo vlastite dionice.

Statičkom metodom procjene vrijednosti dionice upotrebom podataka o vlastitom kapitalu i rezervama iz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. 12. 2010. godine od 188.362.492 kn, podijeljenog s podatkom o ukupnom broju od 12.500 dionica, dobije se statička vrijednost dionice prema poslovnim knjigama Društva na navedeni datum izvještaja o financijskom položaju od 15.069,00 kn, a budući da je nominalna vrijednost jedne dionice 3.600 kn, to iznosi 418,58% njezine nominalne vrijednosti.

Dionice Društva nisu uvrštene na organizirano tržište vrijednosnih papira.

5. Informacija o postojanju podružnica

Od osnivanja pa do kraja 2010. godine Društvo nije osnivalo podružnice.

6. Rezultati poslovanja

Razvoj portfelja, zarađene premije i ostali podaci o rezultatima poslovanja prikazani su u Pregledu poslovanja.

7. Upravljanje rizicima

Najznačajniji rizici kojima je društvo izloženo su financijski rizici i rizici osiguranja.

Izvješće Uprave (nastavak)

Najznačajnije vrste financijskih rizika kojima je društvo izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

Društvo upravlja rizicima osiguranja kroz limite prodaje, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koji prelaze zadane limite, razumno određivanje cijene proizvoda, dizajn proizvoda i kroz reosiguranje.

Na razini koncerna osniva se cjeloviti sustav upravljanja rizicima uvođenjem politika i procedura, postavljanjem limita za prihvatljive razine rizika i nadgledanjem njihove implementacije.

8. Izloženost cjenovnom riziku, kreditnom riziku, riziku likvidnosti i riziku novčanog toka

Izloženost navedenim rizicima prikazana je u bilješci 1.38 uz financijske izvještaja.

9. Korporativno upravljanje

Odgovorno korporativno upravljanje se u Merkur osiguranju smatra preduvjetom stvaranja trajnih vrijednosti kako dioničaru, tako i osiguranicima i ostalima kojima je u interesu dobro poslovanje društva te bitnim elementom sigurnog i stabilnog poslovanja.

U tom cilju Društvo primjenjuje važeće eksterne i interne propise kao i pravila vladajućeg društva Merkur Versicherung pazeći da ne budu u suprotnosti s važećim propisima Republike Hrvatske.

U Merkur osiguranju korporativna načela se prakticiraju na sljedeći način:

Dioničar ostvaruje pravo glasa na glavnoj skupštini koja se održava u Hrvatskoj.

Glavnu skupštinu saziva Uprava ili Nadzorni odbor najmanje jednom godišnje. Glavna skupština odlučuje o financijskim izvješćima, upotrebi dobiti i davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora. Sukladno zakonu i statutu društva, Glavna skupština odlučuje i o povećanju i smanjenju temeljnog kapitala, investicijama koje prelaze 50% temeljnog kapitala, izboru i razrješenju članova Nadzornog odbora te imenovanju revizora za obavljanje revizije godišnjih financijskih izvještaja društva.

Radi dobrobiti društva uspostavljena je efikasna suradnja Uprave i Nadzornog odbora. U tom cilju Uprava uz suglasnost Nadzornog odbora usvaja osnovne dokumente poslovanja - plan za tekuću godinu, pri čemu redovno raspravlja s Nadzornim odborom o njegovoj realizaciji.

Uprava društva vodi poslove društva na vlastitu odgovornost i zastupa društvo prema trećima.

Uprava se sastoji od dva člana od kojih je jedan predsjednik. Predsjednik uprave rukovodi radom društva i usklađuje sve poslovne funkcije i funkcije podrške. Član uprave nadležan je i odgovoran za određena poslovna područja.

O primanjima članova uprave, koja uključuju godišnji iznos fiksne plaće i bonus odlučuje Nadzorni odbor.

Pri obavljanju svojih dužnosti članovi uprave ne smiju donositi odluke ili izvršavati radnje koje su protivne ili u sukobu s interesima društva te su tako nespojive s poslom koji obavljaju.

Nadzorni odbor jednom godišnje podnosi glavnoj skupštini izvješće o svom radu i radu Revizijskog odbora čije je osnivanje propisano zakonom.

Nadzorni odbor imenuje i razrješuje članove Uprave, usmjerava poslovnu politiku, aktivno pridonosi njenoj realizaciji i nadzire vođenje poslova društva.

Nadzorni odbor ima pet članova koji između sebe biraju predsjednika koji ujedno predsjedava glavnoj skupštini.

Članovima Nadzornog odbora ne isplaćuje se naknada za rad sukladno odluci glavne skupštine.

Izvješće Uprave (nastavak)

Svi su članovi Nadzornog odbora dužni djelovati u najboljem interesu društva te se pri donošenju odluka ne mogu voditi vlastitim probicima niti koristiti svoj položaj radi pribavljanja osobne koristi.

U cilju zaštite imovine društva u društvu je uspostavljen sustav internih kontrola kao sustav postupaka i procesa za praćenje učinkovitosti poslovanja, pouzdanosti financijskog izvješćivanja te usklađenosti sa zakonskim i podzakonskim propisima i dobrim poslovnim običajima.

U Merkur osiguranju, kao društveno odgovornoj financijskoj instituciji poseban naglasak je stavljen na odnose i komunikaciju s klijentima na što se primjenjuju odredbe Etičkog kodeksa Merkur osiguranja i Kodeksa poslovne etike Udruženja osiguravatelja Hrvatske gospodarske komore, kojeg je Merkur osiguranje prihvatilo.

Zagreb, 4. travanja 2011.

UPRAVA DRUŠTVA

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

Uprava

Tijekom 2010. godine članovi Uprave bili su:

Milan Krizmanić	Predsjednik Uprave (od 1.7.2010.g.) Član Uprave (do 30.06.2010.g.)
Zdenka Rizman	Član Uprave
Darko Cesar	Predsjednik Uprave, do 30.06.2010.g.

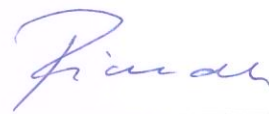
Nadzorni odbor

Tijekom 2010. godine članovi Nadzornog odbora bili su:

Mag Wolfgang Krug	Predsjednik Nadzornog odbora (od 22.04.2010.)
Mag. Terence J. Taylor	Zamjenik Predsjednika Nadzornog
Dr. Harald Christandl	Član Nadzornog odbora
Christian Kladiva	Član Nadzornog odbora (od 22.04.2010.)
Sandra Junger	Član Nadzornog odbora (od 22.04.2010.)
KR Alois Sundl	Predsjednik Nadzornog odbora (do 21.04.2010.)



Milan Krizmanić
Predsjednik Uprave



Zdenka Rizman
Član Uprave

Odgovornost 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.

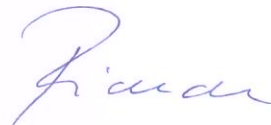
Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvješća, koje uključuje i godišnje financijske izvještaje, Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor iste treba odobriti za podnošenje Glavnoj skupštini dioničara na prihvata.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 8 do 88 kao i obrasci sastavljeni u skladu s *Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranja odnosno društava za reosiguranje* zajedno s pripadajućim uskladama prikazani na stranicama od 89 do 117 odobreni su od strane Uprave 4. travnja 2011. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

U ime i za Merkur osiguranje d.d.



Milan Krizmanić
Predsjednik Uprave



Zdenka Rizman
Član Uprave

Izvješće neovisnog revizora dioničaru društva Merkur osiguranje d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Merkur osiguranje 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 objektivni 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 objektivni 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.

Izješće neovisnog revizora dioničaru društva Merkur osiguranje d.d. (nastavak)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvješćaja 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 89 do 106 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvješćaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvješćaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvješćaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvješćaja o novčanom toku za 2010. godinu, kao i uskladu Obrazaca („Usklada“), prikazanu na stranicama od 107 do 117, s financijskim izvješćajima prikazanim na stranicama od 8 do 88. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvješćaja Društva prikazanih na stranicama od 8 do 88 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

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


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

Zagreb, 4. travnja 2011.

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



Ismet Kama
Direktor



Ljubica Oreščanin
Hrvatski ovlašćeni revizor

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca

	<i>Bilješke</i>	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Imovina			
Nekretnine i oprema	1.11	11.049	11.436
Nematerijalna imovina			
- Razgraničeni troškovi pribave	1.12	1.562	1.568
- Ostala nematerijalna imovina	1.13	854	1.185
Ulaganja u pridružena društva	1.14	2.236	2.236
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1.14	70.574	27.946
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.14	716.263	591.049
Ulaganja koja se drže do dospijeca	1.14	813.117	737.918
Zajmovi i potraživanja	1.14	211.160	269.117
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	1.15	25.252	32.549
Odgođena porezna imovina	1.16	516	1.486
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	1.17	19.904	21.562
Novac i novčani ekvivalenti	1.18	4.706	3.427
		<hr/>	<hr/>
Ukupna imovina		1.877.193	1.701.479
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Kapital i obveze			
Obveze			
Tehničke pričuve	1.19	1.670.282	1.517.306
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	1.20	15.637	18.223
Tekuća porezna obveza		2.912	4.811
		<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze		1.688.831	1.540.340
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	1.21	45.000	45.000
Zakonska rezerva	1.21	23.125	23.125
Rezerva fer vrijednosti	1.22	2.627	(576)
Ostale rezerve		23.078	23.078
Zadržana dobit		94.532	70.512
		<hr/>	<hr/>
Ukupno kapital i rezerve		188.362	161.139
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Ukupno kapital i rezerve i obveze		1.877.193	1.701.479
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 88 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca

	<i>Bilješke</i>	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Zaračunate bruto premije	1.23	290.397	295.938
Premije predane u reosiguranje	1.23	(22.183)	(25.100)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja		268.214	270.838
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	1.23	348	(1.211)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	1.23	(3.487)	908
Zarađene premije, neto od reosiguranja	1.23	265.075	270.535
Prihod od provizija i naknada	1.24	7.809	5.989
Financijski prihodi	1.25	107.944	82.046
Ostali poslovni prihodi	1.26	1.060	2.005
Neto poslovni prihodi		381.888	360.575
Nastale štete	1.27	(268.745)	(243.474)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	1.27	5.219	10.240
Nastale štete, neto od reosiguranja	1.27	(263.526)	(233.234)
Troškovi pribave	1.28	(58.576)	(59.111)
Administrativni troškovi	1.29	(16.514)	(15.874)
Ostali poslovni rashodi	1.30	(1.459)	(1.323)
Financijski rashodi	1.31	(2.633)	(18.321)
Dobit prije poreza		39.180	32.712
Porez na dobit	1.32a	(8.410)	(7.845)
Dobit razdoblja		30.770	24.867
Ostala sveobuhvatna dobit razdoblja, neto od poreza na dobit			
Neto dobiti od promjena u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza		3.203	36.476
Ukupno sveobuhvatna dobit razdoblja		33.973	61.343
Zarada po dionici			
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kn)	1.34	2.461,60	1.989,36

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 88 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

	Dionički kapital 000 kn	Zakonska rezerva 000 kn	Rezerva fer vrijednosti 000 kn	Ostale rezerve 000 kn	Zadržana dobit 000 kn	Ukupno 000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2009.	45.000	24.293	(37.052)	23.078	44.477	99.796
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit razdoblja</i>						
Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (<i>bilješka 1.22</i>)	-	-	45.595	-	-	45.595
Odgođeni porez po dobitima i gubicima od financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (<i>bilješke 1.22 i 1.32c</i>)	-	-	(9.119)	-	-	(9.119)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	36.476	-	-	36.476
<i>Dobit razdoblja</i>	-	-	-	-	24.867	24.867
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja</i>	-	-	36.476	-	24.867	61.343
Pokriće zadržanog gubitka segmenta neživota iz 2008. i ranijih godina	-	(1.168)	-	-	1.168	-
Stanje na dan 31. prosinca 2009.	45.000	23.125	(576)	23.078	70.512	161.139
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	45.000	23.125	(576)	23.078	70.512	161.139
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit razdoblja</i>						
Dobici i gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (<i>bilješka 1.22</i>)	-	-	4.004	-	-	4.004
Odgođeni porez po dobitima i gubicima od financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (<i>bilješke 1.22 i 1.32c</i>)	-	-	(801)	-	-	(801)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	3.203	-	-	3.203
<i>Dobit razdoblja</i>	-	-	-	-	30.770	30.770
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja</i>	-	-	3.203	-	30.770	33.973
<i>Transakcije s vlasnicima priznate izravno u kapitalu i rezervama</i>						
<i>Dividenda za 2009. godinu (bilješka 1.21)</i>	-	-	-	-	(6.750)	(6.750)
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	45.000	23.125	2.627	23.078	94.532	188.362

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 88 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31. prosinca

	<i>Bilješke</i>	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti			
Dobit prije poreza		39.180	32.712
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija nekretnina i opreme	1.11	798	1.047
Promjena razgraničenih troškova pribave i amortizacija nematerijalne imovine	1.12, 1.13	441	461
Neto financijski prihodi	1.25, 1.31	(105.311)	(63.725)
Primici od kamata		82.272	76.979
Neto realizirani dobiti/(gubici) od prodaje financijskih ulaganja		232	(9.679)
		<u>17.612</u>	<u>37.795</u>
<i>Neto (povećanje)/smanjenje u poslovnoj imovini</i>			
Ulaganja koja se drži do dospelosti	1.14 b	(62.949)	(87.516)
Financijska imovina raspoložive za prodaju	1.14 b	(109.959)	(118.305)
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1.14 b	(40.066)	(7.872)
Zajmovi i potraživanja	1.14 b	54.701	26.055
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	1.15	7.297	(1.567)
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	1.17	1.658	(2.360)
		<u>(149.318)</u>	<u>(191.565)</u>
<i>Neto povećanje/(smanjenje) u poslovnim obvezama</i>			
Tehničke pričuve	1.19	152.976	145.878
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	1.20	(2.586)	3.428
		<u>150.390</u>	<u>149.306</u>
Neto novac iz poslovnih aktivnosti prije poreza na dobit		18.684	(4.464)
(Plaćeni porez na dobit)/povrat poreza		(10.140)	2.386
Neto priljev/(odljev) novca iz poslovnih aktivnosti		8.544	(2.078)
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Kupnje nekretnina i opreme		(415)	(340)
Prodaje nekretnina i opreme		4	11
Kupnje ostale nematerijalne imovine		(104)	(150)
Neto odljev novca iz ulagačkih aktivnosti		(515)	(479)
Novčani tok iz financijskih aktivnosti			
Isplata dividendi	1.21	(6.750)	-
Neto odljev novca iz financijskih aktivnosti		(6.750)	-
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		1.279	(2.557)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		3.427	5.984
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.18	4.706	3.427

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 12 do 88 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1.1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Mercur osiguranje d.d. („Društvo”) je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Vukovarska 237, 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) je Mercur Versicherung Aktiengesellschaft, osiguravajuće dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Grazu, Austrija. Krajnje matično društvo je Mercur Wechselseitige Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung, Graz, Austrija.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja

(a) Izjava o usklađenosti

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

Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 4. travnja 2011. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

(b) Funkcionalna i izvještajna valuta

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

(c) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog ili amortiziranog troška, osim za sljedeću imovinu i obveze koji se prikazuju po fer vrijednosti: financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

(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-eva koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeć značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u bilješci 1.4.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(e) 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. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti koji se mjere po fer vrijednosti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema tečaju važećem na datum kada je utvrđena njihova fer vrijednost.

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. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika po monetarnoj imovini raspoloživoj za prodaju 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. Tečajne razlike priznaju se kroz dobit ili gubitak kao dobit ili gubitak od tečajnih razlika nastalih kod preračunavanja monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar financijskih prihoda ili financijskih troškova. Ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. 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 je korišten za preračunavanje na datum 31. prosinca 2010. bio je 1 EUR = 7,385 kn (2009.: 1 EUR = 7,306 kn).

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 eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti.

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. Troškovi svakodnevnih popravaka na nekretninama i opremi priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Amortizacija

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

Očekivani vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2010.	2009.
Zgrade	33 godine	33 godine
Oprema	5 do 15 godina	5 do 15 godina
Motorna vozila	4 godine	4 godine
Namještaj	10 godina	10 godina
Računala	4 godine	4 godine

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 i rezidualna vrijednost preispituju se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuju.

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

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

Troškovi pribave uključuju sve troškove nastale izravno i neizravno u vezi sa zaključivanjem novih 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 koji 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 neživotnog osiguranja, razgraničeni troškovi pribave na datum izvještavanja izračunavaju se usporedbom pričuva za prijenosne premije na datum izvještavanja s bruto premijama policiranim tijekom godine, razgraničavajući odgovarajući dio troškova pribave.

Za poslove životnog osiguranja, troškovi pribave uključeni su u izračun pričuva životnog osiguranja temeljem Zillmerizacije, osim za dopunska osiguranja uz osiguranje života te „unit-linked“ i „index-linked“ proizvode kod kojih se razgraničeni troškovi pribave izračunavaju kao i kod neživotnog osiguranja.

Prema tome, razgraničeni troškovi pribave za poslove životnog osiguranja ne priznaju se kao zasebna imovina na datum izvještavanja.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Ostala nematerijalna imovina

Ostala nematerijalna imovina stečena od strane Društva, koja sva ima konačan vijek upotrebe, iskazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i eventualne 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, uključujući trošak interno generiranog goodwilla i brendova, priznaju se u dobit ili gubitak kako nastaju.

Amortizacija

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

Očekivani vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2010.	2009.
Software	5 godina	5 godina
Stečeni know-how	5 godina	5 godina

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.

(d) Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, zajmovi i potraživanja, financijska imovina raspoloživa za prodaju, financijska ulaganja koja se drže do dospijeca 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 potrebno, ponovno procjenjuje prikladnost klasifikacije na svaki datum izvještavanja.

Reklasifikacija

U listopadu 2008. Odbor za međunarodne računovodstvene standarde izdao je Izmjenu i dopunu Međunarodnog računovodstvenog standarda 39: „*Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*“ („MRS 39“) i Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja 7: „*Financijski instrumenti: Objavljivanje*“ („MSFI 7“). Vezano uz reklasifikaciju financijske imovine, izmjena MRS-a 39 dozvoljava poslovnim subjektima u iznimnim okolnostima reklasifikaciju financijske imovine iz kategorije po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Izmjena MSFI-a 7 uvodi dodatne objave ukoliko je poslovni subjekt reklasificirao financijsku imovinu u skladu s izmjenama MRS-a 39. Izmjene su se primjenjivale retrogradno od 1. srpnja 2008.

Tijekom 2010. i 2009. godine nije bilo reklasifikacija financijske imovine i obveza.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak jesu financijska imovina i obveze klasificirani kao imovina i obveze koje se drže radi trgovanja ili oni koje je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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 dobit ili gubitak. Imovina i obveze za trgovanje obuhvaćaju imovinu i obveze koje je Društvo steklo ili koji su nastali uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drže kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili pozicije.

Društvo inicijalno raspoređuje financijsku imovinu i obveze u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada:

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju ulaganja u investicijske fondove, dužničke vrijednosnice i dionice. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivatnu 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 tim potraživanjima te uključuju depozite kod kreditnih institucija, zajmove jamčene hipotekom 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*.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivatna financijska imovina koja je raspoređena u ovu kategoriju ili nije raspoređena niti u jednu drugu kategoriju. Financijska imovina 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 i investicijske fondove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijska imovina koja se drži do dospijea

Financijska imovina koja se drži do dospijea predstavlja nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili utvrdivim iznosom plaćanja i fiksnim dospijecom za koju subjekt ima namjeru i mogućnost držati je do dospijea. Financijska imovina koja se drži do dospijea 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 dobit ili gubitak. Društvo nema financijskih obveza raspoređenih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, s izuzetkom obveza za „unit-linked“ proizvode, kao što je opisano u računovodstvenoj politici u bilješci 1.3 (x). Obveze nastale po ugovorima o osiguranju računovodstveno se vode u skladu s MSFI 4: „Ugovori o osiguranju“. Ostale financijske obveze iskazane su u izvještaju o financijskom položaju pod stavkom „Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze“.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Redovne kupnje i prodaje financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Društvo obveže na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i potraživanja, ulaganja koja se drže do dospijea i ostale financijske obveze koji 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 prava na primitke gotovinskih tokova od financijskog instrumenta isteknu ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima financijske imovine. 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 s 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 dobit ili gubitak, 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 dobit ili gubitak i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj tekućoj fer vrijednosti, 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 podjednakih karakteristika, koristeći maksimalno tržišne inpute, a oslanjajući se što je manje moguće na specifične inpute subjekta.

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijea vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Financijske obveze koje nisu raspoređene u skupinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak vrednuju se po amortiziranom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te se amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

Dobici i gubici

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti monetarne 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 dobit ili gubitak 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 dobit ili gubitak i financijske imovine raspoložive za prodaju je njihova kotirana prodajna tržišna 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 koje su razvijene od strane Društva. To uključuje upotrebu nedavnih transakcija po tržišnim uvjetima i usporedbu s drugim instrumentima podjednakih karakteristika, koristeći maksimalno tržišne inpute, a oslanjajući se što je manje moguće na specifične inpute subjekta.

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.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije klasificirana kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. 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 za svu imovinu procjenjuje dokaze o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. 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 potraživanja unutar te skupine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju kroz dobit ili gubitak putem kretanja u rezervaciji za umanjenje vrijednosti kredita i predujmova. Kamatni prihodi na imovinu umanjene vrijednosti i dalje se priznaju 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 otpušta kroz dobit ili gubitak.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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, umanjeno 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 udovoljavaju 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 se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, zajmovi i potraživanja, imovina raspoloživa za prodaju ili ulaganja koja se drže do dospijeca, ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena.

Zajmovi i potraživanja od banaka

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

Zajmovi i potraživanja od osiguranika

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Ulaganja u fondove

Ulaganja u otvorene i zatvorene investicijske fondove klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ili kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju po tekućoj fer vrijednosti.

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja obuhvaćaju ulaganja osiguranika u „unit-linked“ i „index-linked“ proizvode i klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja prikazuju se prema trošku umanjenom za eventualna umanjenja vrijednosti.

Ulaganja u pridružena društva

Ulaganja u pridružena društva vode se po trošku, smanjenom za eventualno umanjenje vrijednosti.

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.

(e) Najmovi

Najam pri kojem Društvo kao najmoprimac preuzima, odnosno kao najmodavac prenosi, suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificira se kao financijski najam. Na datum izvještavanja, Društvo nema financijskih najmova.

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 (n), u poglavlju *Plaćanje po poslovnim najmovima*.

(f) 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.

(g) 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.

(h) Porez na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Trošak poreza na dobit iskazuje se kroz dobit 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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 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.

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

Štetni ugovori

Rezervacije po osnovi za Društvo štetnih ugovora priznaju se kad su očekivane koristi od ugovora manje od troškova njihovog ispunjenja, koje nije moguće izbjeći. Rezervacije se iskazuju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih troškova raskida ugovora i očekivanih neto troškova nastavka realizacije ugovora, ovisno o tome koji je iznos niži.

(j) Kapital i rezerve

Dionički kapital

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

Ponovni otkup dioničkog kapitala

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

Dividende

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

Zakonska rezerva

Zakonska rezerva predstavlja akumulirane raspodjele iz zadržane dobiti u skladu s 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.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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 su formirane na temelju Statuta Društva. Ostale rezerve mogu se koristiti za povećanje dioničkog kapitala, isplatu dividendi, pokriće gubitaka ili za druge namjene prema odluci skupštine Društva.

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.

(k) Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev razgraničenih troškova pribave (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (b)), financijske imovine (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (d)) i odgođene porezne imovine (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (h)) preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije za umanjene 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 umanjene vrijednosti, a najmanje na svaki datum izvještavanja.

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

(l) 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 (geografski segment) koji u sebi sadrži rizike i koristi različite od onih u drugim segmentima. Primarni format Društva za izvještavanje po segmentima su poslovni segmenti, od kojih je Društvo prepoznalo segmente životnih i neživotnih osiguranja.

Raspodjela troškova između segmenata života i neživota

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

Prihodi i rashodi od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici te troškovi i prihodi od imovine životnog osiguranja, uključuju se izravno u segment životnih osiguranja.

Prihodi i rashodi od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici te troškovi i prihodi od ulaganja kapitala i rezervi raspoređuju se na se na segmente života i neživota ovisno o alokaciji povezane imovine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Tijekom godine izravni administrativni troškovi izravno terete segmente životnog i neživotnog osiguranja. Kod administrativnih troškova koji ne mogu biti izravno raspoređeni, trošak se po ključu raspoređuje između segmenata životnog i neživotnog osiguranja. Ovo se pravilo raspodjele dosljedno primjenjuje u svim razdobljima. Troškovi oglašavanja i marketinga koji se odnose u cijelosti na Društvo raspoređuju se na temelju policiranih premija vrsta osiguranja unutar osigurateljnog portfelja.

Provizije se priznaju izravno na segmente životnog i neživotnog osiguranja. Troškovi osoblja raspoređuju se na segmente životnog i neživotnog osiguranja na temelju postotka sati utrošenih na poslove životnog tj. neživotnog osiguranja.

Ostali troškovi pribave raspoređuju se direktno na segmente životnog i neživotnog osiguranja ili se raspoređuju na temelju istog omjera u kojem su policirane premije.

Alokacije kapitala i rezervi i imovine

Nekretnine i oprema te nematerijalna imovina alociraju se na segment života. Financijska ulaganja alociraju se sukladno izvorima financiranja. Kapital i rezerve raspoređuju se tako da se upisani dionički kapital raspoređuje sukladno zakonskim zahtjevima za minimalni kapital, rezerva fer vrijednosti raspoređuje se sukladno izvorima financiranja povezane imovine dok su se zakonska i ostale rezerve do 2006. godine raspoređivale sukladno rezultatu pojedinog segmenta.

(m) Prihodi

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

Financijski prihodi

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

Financijski prihodi također uključuju i dividende i 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 i neto pozitivne tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

Prihod od dividende 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 (d), u poglavlju *Dobici i gubici*.

Prihod od naknada i provizija

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

(n) Rashodi

Poslovni rashodi

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak) **Značajne računovodstvene politike (nastavak)**

Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi provizije prodajnih agenata, plaće prodajnog osoblja, marketinga i troškova reklame. Troškovi provizije neživota priznaju se kako nastaju sukladno načelu obračunskog razdoblja, dok se troškovi provizije života priznaju kako se plaćaju, što je u skladu s povezanim načelom priznavanja prihoda.

Računovodstvena politika Društva vezana uz razgraničene troškove pribave prikazana je u računovodstvenoj politici 1.3 (b).

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju ostale dugotrajne materijalne imovine, trošak električne energije i ostale troškove. Ostali troškovi uključuju uglavnom troškove naplate premija, troškove otkaza polica osiguranja, troškove upravljanja portfeljem i administrativne troškove poslova reosiguranja.

Plaćanja po poslovnim najmovima

Plaćanja po poslovnim najmovima priznaju se kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom trajanja najma. Poticaji kod najma priznaju se kroz dobit ili gubitak kao sastavni dio ukupnog troška najma.

Financijski rashodi

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

Financijski rashodi također uključuju neto negativne tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj važeći na datum izvještavanja, neto gubitke od promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i neto realizirane gubitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju.

Računovodstvene politike vezane za priznavanje financijskih rashoda opisane su u bilješci 1.3 (d) u poglavlju *Dobici i gubici*.

Raspodjela troškova

Društvo raspodjeljuje troškove na troškove pribave, administrativne troškove, troškove ulaganja i troškove nastalih šteta na temelju udjela troškova koji se odnosi na svaku funkcionalnu grupu. Tijekom godine direktni troškovi terete izravno svaku funkcionalnu grupu. Za troškove koji se ne mogu direktno raspodijeliti, koristi se ključ za raspodjelu troškova između funkcija. Ključ raspodjele određen je temeljem procjene rukovodstva o sudjelovanju svakog funkcionalnog dijela u nastanku predmetnih troškova.

(o) Klasifikacija ugovora

Ugovori kojima Društvo preuzima značajni rizik osiguranja od druge strane (imatelja police) prihvaćajući kompenzirati imatelja police ili drugog korisnika osiguranja ako nastupi određeni nesigurni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na imatelja police 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 od 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 imatelja police na Društvo nije značajan, klasificiraju se kao ugovori o ulaganju. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo takvih ugovora o ulaganju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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 su ugovorna prava imatelja police na primanje dodatka u odnosu na minimalna zagwarantirana plaćanja, pri čemu će dodatna plaćanja činiti značajan dio ukupnih ugovornih plaćanja i čiji su iznos ili trenutak nastanka uz diskreciju izdavatelja i 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.

Diskrecioni element tih ugovora računovodstveno se evidentira unutar matematičke pričuve.

Rezervacije za diskrecione bonuse unutar matematičke pričuve čine iznosi proizašli iz sudjelujućih polica, čija alokacija imateljima polica nije specificirana na datum izvještavanja. Kad se odluči o alokaciji, vrše se transferi iz rezervacija za diskrecione bonuse na pojedinačne police. Na datum izvještavanja Društvo je imalo ukupno 48,7 milijun kuna diskrecionog sudjelovanja u dobiti (2009.: 42,2 milijuna kn). Povećanje diskrecionog sudjelovanja u dobiti iz dobiti 2010. iznosilo je 29,2 milijuna kn (2009.: 27,0 milijuna kn). Tijekom 2010. godine Društvo je pripisalo ukupno 22,7 milijuna kn pojedinim osiguranicima (2009.: 14,0 milijuna kuna). Preostali iznos bit će pripisan u sljedećim godinama u skladu s uvjetima osiguranja.

(p) Premije

Policirane premije neživotnog osiguranja uključuju sve premije policirane tijekom godine, bez obzira da li se ti iznosi u potpunosti ili djelomično odnose na sljedeća računovodstvena razdoblja. Premije su objavljene bruto od provizija posrednicima i isključuju poreze i doprinose na premije. Policirane premije uključuju korekciju premije policirane u prethodnim računovodstvenim razdobljima i procjene premija policiranih na kraju razdoblja. Na datum izvještavanja vrši se procjena kako bi se priznale retrospektivne korekcije premija ili provizija.

Policirane bruto premije uključuju korekcije za otpis dospjelih iznosa imatelja polica i kretanja rezervacije za umanjenje vrijednosti za dospjele premije imatelja polica.

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

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

(q) Pričuva prijenosnih premija

Pričuva prijenosnih premija sadrži dio bruto policiranih premija za koje se procjenjuje da će se zaraditi u narednoj financijskoj godini i izračunata je korištenjem metode „pro rata temporis“ ili metode 365 dana, korigirano, ako je potrebno, za specifične distribucije rizika tijekom razdoblja pokrivenog ugovorom.

Pričuva prijenosnih premija životnih osiguranja uključena je unutar pričuve za životno osiguranje.

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 koristi se metoda pojedinačnog obračuna za neživotna osiguranja s ravnomjernom raspodjelom rizika u vremenu.

Kod izračuna reosigurateljnog dijela prijenosne premije koristi se jednaka metoda kao za izračun bruto prijenosnih premija, budući su ugovori o reosiguranju proporcionalni.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Prijašnji ugovori o reosiguranju za osiguranje imovine i nezgode prestali su važiti na dan 31. prosinca 2010., tako da će jednogodišnje police koje su počele u 2010. godini, a završavaju u 2011. biti pokrivena s dva ugovora reosiguranju, starim, do 31. prosinca 2010. i novim, nakon tog datuma. Budući se bruto premija i njen reosigurateljni dio u neživotnim osiguranjima iskazuju na policiranoj odnosno godišnjoj osnovi, reosigurateljni dio prijenosne premije i dio premije reosiguranja koji se odnosi na period nakon 31. prosinca 2010. obračunati su na temelju ugovora o reosiguranju koji će vrijediti od 1. siječnja 2011., po kojem se manji dio rizika cedira u reosiguranje.

(r) Pričuva za rizike koji nisu istekli

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

(s) 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.

(t) Pričuva osiguranja života

Pričuva osiguranja života (matematička pričuva) se izračunava od strane aktuara Društva u iznosu sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih obveza Društva temeljem zaključenih ugovora o osiguranju umanjeno za sadašnju vrijednost procijenjenih budućih premija koje će biti primljene temeljem istih ugovora, izračunato primjenom odgovarajućeg aktuarskog vrednovanja koje uzima u obzir sve buduće obveze Društva temeljem pojedinačnih ugovora o osiguranju.

Pričuva osiguranja života izračunata je na temelju važećih premija, korištenjem Zillmer metode, imajući u vidu stvarne troškove pribave, naplate i administrativne troškove kao i sva garantirana primanja i bonuse. Pričuva osiguranja života je izračunata primjenom Zillmer stope od ne više od 3,5%. Pričuva osiguranja života za kapitalizirane police se ne zillmerizira. Usvojena je metoda prospektivne procjene neto premija, izuzev „unit-linked“ proizvoda i „index-linked“ proizvoda, gdje se pričuva temelji na fer vrijednosti povezane imovine.

Pričuva se inicijalno mjeri korištenjem pretpostavki korištenih za izračun odgovarajućih premija i ostaje nepromijenjena, osim u slučaju nastanka neadekvatnosti obveze. Test adekvatnosti obveza („LAT“) provodi se na svaki datum izvještavanja od strane aktuara Društva koristeći tekuće procjene budućih novčanih tokova po ugovorima o osiguranju (vidi bilješku 1.7 i bilješku 1.8). Ako te procjene pokažu da je neto knjigovodstvena vrijednost pričuve nedovoljna obzirom na procijenjene buduće novčane tokove, razlika se priznaje kroz dobit ili gubitak uz odgovarajuće povećanje pričuve osiguranja života.

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

(u) Štete

Štete proizašle iz osiguranja neživota

Štete nastale u vezi s osiguranjem neživota sastoje se od šteta i troškova obrade šteta likvidiranih tijekom financijske godine zajedno s kretanjem pričuva za nelikvidirane štete.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Likvidirane štete evidentiraju se u trenutku procesiranja štete i priznaju se (određuju) kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete. Likvidirane štete uvećavaju se za troškove obrade šteta. Naplaćene štete nadoknadive od trećih strana i štete nadoknadive od trećih strana koje se predviđaju naplatiti umanjuju plaćene štete. Neisplaćene štete temeljem procjene pojedinačnih slučajeva i statističkih metoda čine pričuve Društva za procjenu konačnog troška namire svih šteta nastalih, a 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 rezerviranjem neprijavljenih nastalih šteta, koje su rezultat internih i eksternih predvidivih događaja, poput promjena u proceduri obrade šteta, inflacije, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova. Predviđeni povrat od reosiguranja i oprezne procjene eventualnih povrata od spašavanja i subrogacije, objavljeni su kao zasebna imovina. Reosiguranje i drugi povrati ocjenjuju se na sličan način kao i procjena neisplaćenih šteta, prema ugovoru koji je bio na snazi u trenutku nastanka štete.

Iako rukovodstvo smatra da su bruto pričuva za štete i povezani povrati od reosiguranja fer iskazani na temelju njima trenutno raspoloživih informacija, konačna obveza će varirati kao rezultat naknadnih informacija i događaja što 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, o čemu se još naknadno detaljnije raspravlja u bilješci 1.6.

Štete proizašle iz poslova osiguranja života

Štete iz poslova životnog osiguranja reflektiraju troškove svih šteta tijekom godine, uključujući bonuse imateljima polica alocirane u iščekivanju objave bonusa.

(v) Reosiguranje

Društvo je cediralo premije reosiguranju u sklopu redovnog poslovanja sa svrhom ograničavanja svog neto potencijalnog gubitka kroz diverzifikaciju rizika. Ugovori o reosiguranju ne lišavaju Društvo njegove izravne obveze prema imateljima polica.

Cedirane premije i nadoknadivi 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. Ugovori koji ne prenose značajan rizik osiguranja (tj. financijsko reosiguranje), računovodstveno se evidentiraju kao depoziti. Tijekom 2010. i 2009. godine Društvo nije imalo takvih ugovora.

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 umanjenje vrijednosti na svaki datum izvještavanja. Društvo priznaje umanjenje vrijednosti za imovinu iz reosiguranja za koju procjenjuje da je nenaplativa. Nadoknadivi 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 (d). 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 dospjeću te da predmetni događaj ima mjerljiv utjecaj na iznose koje će Društvo naplatiti od reosiguratelja.

Provizije reosiguranja i profitne provizije reosiguranja

Provizije reosiguranja i profitne provizije reosiguranja uključuju provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguravatelja i udjele u dobiti temeljene na ugovorima o reosiguranju. Provizije za reosiguranje neživota razgraničavaju se na način konzistentan razgraničavanju troškova pribave u neživotnom osiguranju.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Značajne računovodstvene politike (nastavak)

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

Ugovori o osiguranju se testiraju radi utvrđivanja adekvatnosti vrednovanja obveza 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 na svaki datum izvještavanja procjenjuje jesu li njegove iskazane obveze za osiguranje adekvatne, koristeći sadašnje procjene budućih novčanih tokova po svim svojim ugovorima o osiguranju. Ako navedena procjena pokazuje 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, pobolijevanja, povrata na ulaganja, troškova i inflacije.

(x) Mjerenje obveza „unit-linked“ i „index-linked“ ugovora

Obveze vezane uz „unit-linked“ i „index-linked“ ugovore vode se po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Transakcijski troškovi i pristupne naknade u vezi s financijskim obvezama mjerenima po fer vrijednosti ne uključuju se u iznos obveze prilikom inicijalnog mjerenja i priznaju se kao rashod kad nastanu. Financijska obveza se mjeri na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se drže radi pokrića ugovora.

(y) 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. Premije životnih osiguranja priznaju se na gotovinskoj osnovi. Ispravak vrijednosti potraživanja je izvršen za sva potraživanja za premiju neživotnih osiguranja kojima je prošao rok plaćanja više od 90 dana.

(z) Standardi, tumačenja i izmjene postojećih propisa koji još nisu stupili na snagu

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2010. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Većina novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja koja još nisu u primjeni nisu značajni za poslovanje Društva i neće imati utjecaj na financijske izvještaje, osim MSFI 9 Financijski instrumenti (cjelovita verzija ovog standarda još nije usvojena), koji zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje. MSFI 9 obavezan je za financijske izvještaje za razdoblja koja počinju od 1. siječnja 2013. uz dozvoljenu raniju primjenu. Standard donosi značajne promjene u pogledu klasifikacije i mjerenja financijske imovine. Društvo još uvijek nije utvrdilo datum prve primjene MSFI 9 niti je u potpunosti analiziralo učinke njegove primjene.

(aa) Usporedne financijske informacije

Zbog postizanja konzistentnosti s objavama u izvještajnom razdoblju izvršene su određene prepravke usporednih financijskih informacija, kao što je objašnjeno u nastavku:

- Sredstva preventive u iznosu od 2.079 tisuća kuna prebačena su iz Potraživanja iz poslova osiguranja i ostale imovine u Zajmove i potraživanja.
- Stanje prijelaznog konta u iznosu od 2.844 tisuće kuna prebačeno je iz Novca i novčanih ekvivalenata u Potraživanja iz poslova osiguranja i ostalu imovinu. Ova izmjena imala je utjecaj i na izvještaj o novčanom toku, kroz promjenu početnog stanja novca i novčanih ekvivalenata na datum 1. siječnja 2010.
- Pozicija financijskih ulaganja u izvještaju o novčanom toku iskazana je detaljnije nego u 2009., tako da su umjesto jednog skupnog iznosa zasebno iskazani iznosi za Zajmove i potraživanja, financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, financijska ulaganja koja se drže do dospeljeća i financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak.
- Pozicija ulagačkih aktivnosti u izvještaju o novčanom toku iskazana je detaljnije nego što je originalno objavljeno u 2009., tako da su odvojeni novčani tokovi po ostaloj nematerijalnoj imovini od novčanih tokova po nekretninama i opremi.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (bilješka 1.37) i bilješku o upravljanju rizikom osiguranja (bilješka 1.5).

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene pretpostavke i procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene vezane uz rezerviranja za ugovore o osiguranju predstavljaju najznačajniji izvor neizvjesnosti procjena. Procjene i pretpostavke 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 procjene

Procjene neizvjesnosti vezane uz pričuve

Najznačajnije procjene vezane uz financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Društvo ima razumno oprezan pristup formiranju pričuva u skladu s regulativom HANFA-e. Društvo zapošljava ovlaštene aktuare.

Politika Društva je da formira pričuva za rizike koji nisu istekli, a koji se odnose na poslove neživotnih osiguranja kada postoji vjerojatnost da iznos šteta, odgođenih 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 premija od tih ugovora. Rukovodstvo vjeruje da priznavanje takvih pričuva nije potrebno na datum izvještavanja.

Osnovne pretpostavke korištene pri izračunu matematičke pričuve osiguranja života opisane su u bilješci 1.6. Upravljanje rizikom osiguranja je detaljno opisano u bilješci 1.5, dok se tehničke pričuve analiziraju u bilješci 1.19.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku se procjenjuje kako je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (d) u odjeljku o umanjenju vrijednosti financijske imovine.

Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti u ukupnim gubicima od umanjenja vrijednosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva na osnovi sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja.

Procjena neizvjesnosti vezana uz sudske sporove

Značajan izvor neizvjesnosti proizlazi iz sudskih sporova. Na 31. prosinca 2010. godine, Društvo je bilo uključeno u 101 (2009.: 109) sudski spor za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 5.759 tisuća kuna (2009.: 7.787 tisuća kuna) koja čini sastavni dio pričuva za prijavljene a neisplaćene štete. Za sudske sporove koji se vode protiv Društva, ali se ne odnose na štete, Društvo nije formiralo rezervu budući da rukovodstvo smatra da nije vjerojatno da će Društvo izgubiti bilo koji od tih sporova.

Rukovodstvo vjeruje da su formirane rezervacije dostatne.

Porezi

Društvo računa poreznu obvezu sukladno poreznim propisima Republike Hrvatske. Porezne prijave odobrava Porezna uprava, koja ima pravo provođenja naknadnih kontrola.

Regulatorni zahtjevi

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog nadzora nad poslovanjem Društva i može zahtijevati izmjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, sukladno odgovarajućim propisima.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

1.4.2 Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika:

Klasifikacija proizvoda

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

Klasifikacija financijske imovine i obveza Društva

Računovodstvene politike Društva predstavljaju okvir po kojem se imovina i obveze inicijalno raspoređuju u različite računovodstvene kategorije u određenim okolnostima. Prilikom klasificiranja financijske imovine i obveza u kategoriju „radi trgovanja”, Društvo je odredilo da moraju odgovarati opisu imovine i obveza za trgovanje kako je opisano u bilješci 1.3 (d) u odjeljku „Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak”. Prilikom klasificiranja financijske imovine i obveza u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, Društvo je odredilo da moraju zadovoljavati jedan od kriterija za takvu klasifikaciju kao što je detaljno opisano u bilješci 1.3 (d). Reklasifikacija Financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak dozvoljena je samo u iznimnim rijetkim okolnostima kao što je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (d) u odlomku „Reklasifikacija”. Ulaganja koja se drže do dospijea mogu se klasificirati u tu skupinu samo ako Društvo ima namjeru i mogućnost držati ta ulaganja do dospijea.

Alokacija neizravnih troškova između života i neživota

Alokacija neizravnih troškova između poslovnih segmenata života i neživota opisana je u bilješci 1.3 (l).

Korisni vijek upotrebe nekretnina i opreme i nematerijalne imovine

Društvo nastavlja koristiti određenu opremu i nematerijalnu imovinu koja je u potpunosti amortizirana. Stope amortizacije materijalne i nematerijalne imovine su inicijalno određene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka upotrebe te opreme i nematerijalne imovine.

Ulaganje u pridružena društva

Društvo je 2008. godine kupilo 50% udjela u društvu Global poslovno savjetovanje d.o.o., Zagreb, Ulica grada Vukovara 237, registriranom pri Trgovačkom sudu u Zagrebu, za upravljanje nekretninama. Društvo Global poslovno savjetovanje d.o.o. je u zajedničkom vlasništvu Društva i Merkur Versicherung AG iz Graza, Austrija, koje je matično društvo Merkur osiguranja. Društvo ima značajan utjecaj na financijsku i poslovnu politiku društva Global poslovno savjetovanje d.o.o., ali nema kontrolu. Merkur Versicherung AG, koji također ima 50% vlasništva ima de facto kontrolu nad društvom Global poslovno savjetovanje d.o.o. Stoga se Global smatra pridruženim društvom Merkur osiguranja d.d. Global poslovno savjetovanje d.o.o. uključen je u konsolidirane financijske izvještaje Merkur Versicherung AG Graz. U financijskim izvještajima Društva ulaganje je iskazano po trošku ulaganja te se redovno provjerava na umanjenje vrijednosti.

Iako je udio Društva u neto imovini pridruženog društva na datum izvještavanja manji od troška ulaganja, Društvo smatra da ne postoji indikacija umanjenja vrijednosti ulaganja na osnovi neto sadašnje vrijednosti pridruženog društva procijenjene temeljem diskontiranih budućih prihoda od najamnine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.5 Upravljanje rizikom osiguranja

Društvo je izloženo aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz široke ponude proizvoda osiguranja života i neživota i to: tradicionalnih proizvoda životnog osiguranja, polica vezanih za udjele („unit-linked“ i „index-linked“) i sljedećih vrsta neživotnih osiguranja: osiguranja imovine, nezgode, zdravstvenog osiguranja i osiguranja odgovornosti.

Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost osigurateljnog posla. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se tiču adekvatnosti premijskih tarifa i adekvatnosti 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 koji će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik pričuva predstavlja rizik da je ukupna razina tehničkih pričuva krivo procijenjena ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti.

Rizik pribave također uključuje rizik katastrofalnih šteta, koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijom ili pričuvama. Rizik pribave osiguranja života uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, dugovječnost, rizik poboljšavanja i invalidnosti) i rizik odustajanja.

Rizik odustajanja predstavlja neočekivanu veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida, prestanak plaćanja premije (kapitalizacija) i otkupa.

Upravljanje rizicima

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite pribave (pravila prihvata u osiguranje), procedure odobranja transakcija koje uključuju nove proizvode ili prelaze određene limite, razumno određivanje cijene proizvoda, dizajn proizvoda i upravljanje reosiguranjem.

Strategija pribave teži diverzifikaciji koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazira se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Svi ugovori osiguranja neživota 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 se kontrolirala izloženost gubicima i zaštitila kapitalna osnova. Društvo kupuje proporcionalne ugovore o reosiguranju kako bi se zaštitilo po pojedinačnim štetnim događajima ograničavajući maksimalnu izloženost po pojedinom riziku za osobna osiguranja u iznosu od 22 tisuće eura, za imovinska osiguranja u iznosu od 61,2 tisuće eura te za osiguranje od odgovornosti u iznosu od 90 tisuća eura. Društvo nema zaštitu za katastrofalne rizike. Maksimalna izloženost koja bi proizašla iz potresa na području Zagreba iznosi 4 milijuna eura.

Cedirano reosiguranje također ima kreditni rizik i takva potraživanja od reosiguranja su prikazana nakon rezervacije za umanjenje vrijednosti zbog procijenjene nenaplativosti. Društvo prati financijsko stanje reosiguratelja i sklapa ugovore s matičnim društvom i reosigurateljima koji imaju rejting A.

Adekvatnost obveza procjenjuje se uzevši u obzir odgovarajuću imovinu (fer i knjigovodstvenu vrijednost, valutni i rizik osjetljivosti promjena kamatnih stopa), promjene u kamatnim stopama i tečajevima valuta, razvoj smrtnosti, poboljšavanje, učestalost i iznose šteta, odustajanja i troškove kao i opće uvjete na tržištu. Posebna pozornost se posvećuje adekvatnosti obveza iz poslova životnog osiguranja. Za detaljan opis testa adekvatnosti obveza vidi bilješku 1.7.

Koncentracija rizika osiguranja

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

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 vlasnika polica osiguranja; ili kada značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke, ili imati utjecaj na veliki broj ugovora.

Rizici koje pribavlja Društvo su locirani u Republici Hrvatskoj.

Rukovodstvo vjeruje da Društvo nema značajnih koncentracija izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika po društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima. Najveća vjerojatnost značajnih gubitaka proizlazi iz katastrofalnih događaja, kao što su poplave, oluje ili oštećenja uslijed potresa. Tehnike i pretpostavke koje Društvo koristi da izračuna ove rizike uključuju mjerenje zemljopisnih akumulacija.

Maksimalni osigurateljni rizik kojem je Društvo izloženo na dan 31. prosinca 2010. je osigurana svota / svota pod rizikom kako je prikazano u tablici u nastavku, prije i nakon reosiguranja, što je teoretski efekt na dobit ili gubitak Društva ako se bi se dogodile maksimalne štete po svakoj polici koja se nalazi u portfelju Društva:

Skupina osiguranja	Osigurana svota / svota pod rizikom - bruto		Osigurana svota / svota pod rizikom - udio reosiguranja		Osigurana svota / svota pod rizikom - neto	
	2010. 000 kn	2009. 000 kn	2010. 000 kn	2009. 000 kn	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Osiguranje od nezgode	1.139.842	1.330.579	(176.542)	(194.098)	963.300	1.136.481
Zdravstveno osiguranje	23.557	25.895	(7.215)	(8.058)	16.342	17.837
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	20.644.591	19.254.829	(16.622.727)	(15.682.494)	4.021.864	3.572.335
Ostala osiguranja imovine	2.831.894	2.348.097	(1.960.145)	(1.541.435)	871.749	806.662
Ostala osiguranja od odgovornosti	1.413.702	841.415	(884.500)	(378.516)	529.202	462.899
Osiguranje kredita	3.116	3.084	-	-	3.116	3.084
Osiguranje različitih financijskih gubitaka	42.625	34.068	(33.166)	(24.757)	9.459	9.311
Putno osiguranje	171.019	155.386	(51.306)	(46.438)	119.713	108.948
Dodatna osiguranja uz životno osiguranje	8.483.944	8.775.975	(1.650.881)	(1.499.117)	6.833.063	7.276.858
Životno osiguranje	5.769.742	5.783.711	(903.159)	(940.384)	4.866.583	4.843.327
Životna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima rizik ulaganja	71.801	85.890	-	-	71.801	85.890
	40.595.833	38.638.929	(22.289.641)	(20.315.297)	18.306.192	18.323.632

Tablica u nastavku za ugovore za dugoročno osiguranje života prikazuje rizik koncentracije koji se temelji na tri skupine ugovora grupiranih po osiguranim svotama po polici.

Osigurane svote po polici tisuća kn	Ukupna osigurana svota na dan 31. prosinca 2010.				Ukupna osigurana svota na dan 31. prosinca 2009.			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja		Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	milijuna kn	%	milijuna kn	%	milijuna kn	%	milijuna kn	%
0 – 100	3.535	60%	3.023	61%	3.433	59%	2.917	59%
100 – 250	2.076	36%	1.766	36%	2.179	37%	1.849	38%
Preko 250	231	4%	149	3%	258	4%	163	3%
	5.842	100%	4.938	100%	5.870	100%	4.929	100%

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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

Neživotno osiguranje

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, skupa s odgovarajućim troškovima obrade šteta, umanjeno za već likvidirane iznose.

Obveza za prijavljene štete („RBNS“) je procijenjena posebno za svaku pojedinačnu štetu uzевši u obzir okolnosti, dostupne informacije od procjenitelja i povijesne dokaze o iznosima sličnih šteta. Pojedinačne štete se redovno pregledavaju i rezerva se redovno ažurira kada se pojave nove informacije.

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

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

Ključne metode za izračun IBNR pričuve, koje se nisu mijenjale u odnosu na prošlu godinu, su:

- Metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke kako bi se procijenili udjeli isplaćenih i nastalih šteta u konačnom trošku šteta, do određenog datuma;
- Metoda očekivanih kvota šteta, koja koristi procjene Društva o očekivanim kvotama šteta za pojedinu vrstu osiguranja.

Stvarna metoda ili kombinacija metoda koja se koristi ovisi o godini štete 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 procijene modificirane. Takvi razlozi uključuju:

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

IBNR pričuve su inicijalno procijenjene u bruto iznosu te se zasebno obavlja izračun kojim se procjenjuje udio reosiguranja. Udio reosiguranja u IBNR-u procjenjuje se na temelju udjela reosiguranja u pričuvi za prijavljene štete i važećim ugovorima o reosiguranju. Pričuve se ne diskontiraju.

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

Očekivana kvota šteta

Kvota šteta predstavlja omjer nastalih šteta u odnosu na zarađene premije. Očekivana kvota šteta prati trend kvote štete proteklih godina. Pretpostavke vezane za očekivane kvote šteta za nedavne godine šteta, prema vrsti osiguranja, imaju najveći utjecaj na nivo pričuva.

Preostali faktor razvoja šteta

Za štete „dugog repa“, nivo pričuva u velikoj mjeri ovisi o procijeni razvoja šteta od posljednje godine razvoja za koju postoje povijesni podaci do konačnog razvoja. Preostali faktori razvoja šteta se procjenjuju razborito koristeći matematičke metode krivulja, koje projiciraju opažene faktore razvoja ili se baziraju na aktuarskoj procjeni.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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

Životno osiguranje

Matematička pričuva izračunata je pojedinačno za svaku policu osiguranja. Matematička pričuva se računa neto prospektivnom metodom kao razlika sadašnje vrijednosti svih budućih obveza po ugovorima o osiguranju definiranih uvjetima i ugovorom o osiguranju i sadašnje vrijednosti svih budućih uplata tehničke premije uz dozvoljeno smanjenje za neamortizirane stvarne troškove pribave osiguranja (zillmerizacija), pri čemu stopa zillmerizacije nije veća od 3,5% ugovorene svote osiguranja. Pri izračunu matematičke pričuve korištene su tablice smrtnosti („MT RH“ u tablici u nastavku odnosi se na tablice smrtnosti Republike Hrvatske) i kamatne stope kako prikazuje sljedeća tabela. U odnosu na 2009. godinu smanjena je diskontna kamatna stopa za police zaključene u 2010.-toj sa 3,3% na 3,0%. Kod proizvoda MGW nema novozaključenih policu u 2010. godini.

Opis	Proizvod	Kamatna stopa	Tablice smrtnosti
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja	MG, MGB, MGB2, MGE, MGK, MGP	3,00%	Smrtnost - RH 1989/91 muškarci; žene se pomlađuju 5 godina
Osiguranje života za slučaj smrti (od 14.-te) i doživljenja	MPMX, MPMXE	2,75%	Smrtnost-RH 2000/2002; odvojeno muškarci i žene
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s uključenim osiguranjem odricanja od premije u slučaju potpune i trajne nesposobnosti	MGW	3,30%	Smrtnost - RH 2000/2002 odvojeno muškarci i žene; tablice potpune nesposobnosti za rad od reosiguratelja
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s uključenim osiguranjem odricanja od premije u slučaju potpune i trajne nesposobnosti	MGWF, MGWM	3,00 %	Smrtnost – RH 2000/2002 odvojeno muškarci i žene; tablice potpune nesposobnosti za rad od reosiguratelja
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja i nastupa određene teške bolesti	MDD	3,00%	Smrtnost - RH 1989/91 odvojeno muškarci i žene; tablice obolijevanja od teških bolesti od reosiguratelja
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja i nastupa određene teške bolesti	MDD15	3,00%	Smrtnost – RH 2000/2002 odvojeno muškarci i žene; tablice obolijevanja od teških bolesti od reosiguratelja
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja na dva života	MV	3,00%	Smrtnost - RH 1989/91 muškarci; žene se pomlađuju 5 godina; dvije osobe
Osiguranje za slučaj doživljenja i smrti s određenim terminom isplate	MT	3,00%	Smrtnost - RH 1989/91 muškarci; žene se pomlađuju 5 godina
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s intervalnom isplatom	MIN	3,00%	Smrtnost - RH 1989/91 muškarci; žene se pomlađuju 5 godina
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s intervalnom isplatom	MINX	3,00%	Smrtnost-RH 2000/2002 muškarci; žene se pomlađuju 5 godina

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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

Osiguranje za slučaj vjenčanja	MBH	3,00%	RH 2000/2002 odvojeno muškarci i žene
Osiguranje za slučaj doživljenja	MPM, MPMM, MPMF, MPME	3,00%	RH 2000/2002 odvojeno muškarci i žene
Osiguranje za slučaj smrti	MRS, MRSZ, MRSZ/DD	3,00%	Smrtnost - RH 1989/91 muškarci; žene se pomlađuju 5 godina
Padajuće osiguranje za slučaj smrti	MSPZ	3,00%	Smrtnost - RH 1989/91 odvojeno muškarci i žene
Financijska renta	MRNJ3	3,00%	

Matematička pričuva neživotnih osiguranja

Matematička pričuva neživotnih osiguranja računa se za proizvode OTB, OBD i dodatno zdravstveno osiguranje pojedinačno za svaku policu osiguranja. Korištene su tablice obolijevanja uračunate u cjenik i kamatna stopa od 3% godišnje. Obračun matematičke pričuve rađen je prospektivnom metodom i nije zillmeriziran. Pri izračunu matematičke rezerve negativna matematička pričuva se postavlja na nulu.

Tehničke pričuve životnih osiguranja kod kojih osiguranik preuzima na sebe investicijski rizik

Za police kod kojih osiguranik snosi rizik ulaganja:

- ne izračunava se matematička pričuva kod produkata MGF i MGFE budući se premija za slučaj smrti naplaćuje mjesečno
- ne izračunava se matematička pričuva, ali se izračunava prijenosna premija na osnovu godišnjeg kupona (koja je sastavni dio matematičke pričuve) za produkte MBL i MBL2.

Tehnička pričuva je jednaka zbroju vrijednosti udjela na datum izvještavanja i neinvestiranih premija iz prosinca.

Bonusi osiguranicima

Odluku o tome koji dio dobiti će se raspodijeliti osiguranicima, kao rezultat dobiti ostvarene u obračunskom razdoblju, donosi Nadzorni odbor, na temelju prijedloga Uprave Društva, sukladno uvjetima osiguranja. Na datum izvještavanja tako određeni iznos diskrecionih bonusa je sastavni dio matematičke pričuve životnih osiguranja kao neraspodijeljena (nealocirana) dobit.

Pravo na raspodjelu dobiti predviđenu za raspodjelu osiguranicima u obračunskoj godini imaju sva osiguranja zaključena po cjenicima koja u sebi imaju rizik doživljenja i koja su na 31. prosinca obračunske godine bila: najmanje u trećoj osigurateljnoj godini za godišnje i češće višekratne uplate (cjenici MG, MGB, MGB2, MGK, MGP, MGW*, MIN*, MPM*, MV, MBH, MDD, MDD15, MT, MRTNJ3) ili najmanje u drugoj osigurateljnoj godini za jednokratne uplate (cjenici MGE, MVE, MPME).

U slučaju doživljenja udio u dobiti isplaćuje se zajedno s osiguranom svotom. U slučaju smrti Društvo isplaćuje osiguranu svotu i udio u dobiti koji je do tada obračunat. Društvo uključuje sve bonuse raspoređene osiguranicima u iskazanu matematičku pričuvu osiguranja života. Nealocirani bonusi, do njihove konačne alokacije, također se prikazuju kao dio matematičke pričuve.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.7 Test adekvatnosti obveza

U 2010. nije bilo značajnijih promjena u pretpostavkama koje se koriste za mjerenje imovine i obveza iz poslova životnih osiguranja u odnosu na prethodne godine. Za izračun matematičke pričuve Društvo je u 2010. koristilo tehničke stope pojedinih proizvoda prema cjeniku, osim za proizvod MGW za koji je koristilo najveću dopuštenu tehničku kamatnu stopu od 3,3% (2009.:3,3%).

Životno osiguranje

Matematička pričuva testira se 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 testiranje Društvo koristi proizvode koji imaju najveći udio u portfelju. Tamo gdje su dostupni vjerodostojni tržišni podaci, pretpostavke su izvedene iz vidljivih tržišnih cijena.

Međutim, u nedostatku tržišnih transakcija u gospodarskom sustavu u kojem Društvo posluje, u velikom broju slučajeva nastaju značajne poteškoće u podešavanju korištenih pretpostavki vidljivim tržišnim uvjetima.

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 marže 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 uključujući novčane tokove iz ugrađenih opcija i garancija. Ova metodologija omogućuje kvantifikaciju korelacije između svih faktora rizika.

Osnovne korištene pretpostavke su:

Segmentacija

Društvo radi test na pojedinačnim proizvodima. Svaki proizvod se zasebno testira za adekvatnost obveza. Nedostatnost obveza za pojedini proizvod ne netira se viškom obveza koji proizlazi iz drugih grupa prilikom utvrđivanja potrebnih dodatnih obveza.

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

Smrtnost i pobolijevanje

Smrtnost i pobolijevanje se obično temelje na podacima hrvatskog Državnog zavoda za statistiku i usklađuju na temelju statističkih analiza iskustva smrtnosti za Društvo.

Tablice smrtnosti su sastavljene od tablica smrtnosti stanovništva Republike Hrvatske (MT RH) iz 2000-02. Pretpostavke za smrtnost i pobolijevanje se usklađuju za maržu za rizik i neizvjesnost.

Postojanost

Buduće ugovorne premije se uključuju bez 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 svoje pretpostavke.

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Test adekvatnosti obveza (nastavak)

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 nerizičnu kamatnu stopu izvedenu iz povrata na državne obveznice.

Raspodjela dobiti

Dok je za većinu polica osiguranja života iznos i vrijeme dodjele bonusa osiguranicima prema diskreciji Društva, procjena adekvatnosti obveza uzima u obzir buduće diskrecione bonuse. Primijenjeni postotak je u skladu s tekućom poslovnom praksom vezanom za alokaciju bonusa Društva.

Neživotno osiguranje

Za razliku od životnog osiguranja, obveze iz osiguranja neživota se računaju koristeći tekuće (umjesto povijesnih) 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 pribave. 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 je proveden na ukupnom neživotnom portfelju.

1.8 Osjetljivost dobiti ili gubitka i ostale sveobuhvatne dobiti na promjene značajnih varijabli

Dobit ili gubitak i obveze od osiguranja su većinom osjetljivi na promjene u stopi ulaganja, smrtnosti, isteka i troška koji su procijenjeni za izračun odgovarajuće vrijednosti obveza iz osiguranja. Budući da su životna osiguranja vezana uz EUR, Društvo je također izloženo riziku promijene tečaja po premiji, pričuvama i povezanim ulaganjima.

Društvo procjenjuje utjecaj promjena u ključnim varijablama na dobit za godinu i kapital i rezerve na kraju godine.

Životno osiguranje

Promjene u varijablama predstavljaju razumno moguće promjene koje bi, ukoliko bi nastale, dovele do značajnih promjena u obvezama od osiguranja na datum izvještavanja. Razumno moguće promjene ne predstavljaju niti očekivane promjene u varijablama niti najgori mogući ishod. Analiza se priprema za promjene u jednoj varijabli dok sve ostale pretpostavke ostaju nepromijenjene te ne uzima u obzir promjene u vrijednosti povezane imovine.

Osjetljivost na promjene tehničke kamatne stope je računata uz pretpostavku smanjenja tehničke kamatne stope za 1% u apsolutnom iznosu i povećanja tehničke kamatne stope za 1% u apsolutnom iznosu. Osjetljivost na promjene smrtnosti / pobolijevanja je računata za porast i pad od 10%. Efekti promjene navedenih varijabli na razinu matematičke pričuve životnih osiguranja priznate u ovim financijskim izvještajima prikazani su u tablici u nastavku:

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Osjetljivost dobiti ili gubitka i ostale sveobuhvatne dobiti na promjene značajnih varijabli (nastavak)

Pretpostavke i analiza osjetljivosti za dugoročno poslovanje

Promjena matematičke pričuve kroz dobit ili gubitak	Promjena u varijabli %	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Osnovno stanje		1.524.559	1.371.633
Tehnička kamatna stopa	Za 1% niža	344.811	312.176
Tehnička kamatna stopa	Za 1% viša	(259.154)	(236.592)
Rizik smrtnosti/rizik poboljšavanja	10% viši	20.693	20.375
Rizik smrtnosti/rizik poboljšavanja	10% niži	(23.230)	(21.851)

Neživotno osiguranje

U neživotnim osiguranjima, varijable koje imaju najveći utjecaj na obveze osiguranja odnose se na nastanak šteta i promjene u troškovima. Ukupna izloženost osigurateljnog riziku prije i nakon reosiguranja prikazana je u bilješci 1.5.

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

Ugovori neživotnog osiguranja

Društvo nudi različite vrste neživotnih osiguranja, uglavnom osiguranje imovine i odgovornosti, zdravstveno i osiguranje od nezgode. Ugovori mogu biti zaključeni na fiksni period od godinu dana ili kao višegodišnji, s tim da svaka strana ima opciju otkaza uz tromjesečni otkazni rok. Društvo stoga ima mogućnost ponovne procjene rizika i prilagođavanja cijene u intervalima koji nisu kraći od godine dana. Također ima mogućnost uvećanja premije kao i odbijanja šteta koje 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.

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

Osiguranje imovine

Dijeli se okvirno na komercijalne i individualne rizike. Društvo koristi tehnike upravljanja rizicima kako bi identificiralo rizike i analiziralo gubitke te surađuje s reosigurateljima. Individualni imovinski rizici sadrže standardna osiguranja građevina i stvari. Štete se obično prijavljuju brzo i likvidiraju bez odgađanja.

Osiguranje odgovornosti

Dijeli se na opće i osiguranje od profesionalne odgovornosti.

Dok se većina osiguranja od opće odgovornosti ugovara na principu „prijavljene štete“ određena pokrića od osiguranja odgovornosti se osiguravaju na principu „nastanka“.

Osiguranje nezgode

Društvo u svojoj ponudi ima individualnu i grupnu nezgodu. Osiguranje od nezgode koje se prodaje kao dodatno osiguranje uz osiguranje života priznaje se unutar segmenta životnih osiguranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

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

Životna osiguranja

Bonusi

Oko 98% policia osiguranja života Društva uključuje pravo na diskrecioni bonus. Bonusi se dodjeljuju prema diskreciji rukovodstva Društva i priznaju kao obveze unutar matematičke pričuve kada su predloženi i odobreni od strane Uprave u skladu s odgovarajućim zakonskim zahtjevima. Nakon što se alociraju osiguranicima, tj. pripisuju pojedinim policama, bonusi postaju garantirani.

Premije

Premije mogu biti plative u redovnim ratama ili jednokratno prilikom sklapanja osiguranja. Premije životnog osiguranja vezane su uz EUR. Neki proizvodi osiguranja doživljenja sadrže opciju indeksacije premije ovisno o inflaciji, koja može biti iskorištena od strane osiguranika godišnje. Ako se opcija ne iskoristi od strane ugovaratelja premije se ne uvećavaju.

Osiguranje za slučaj smrti

Tradicionalno osiguranje za slučaj smrti uključuje rizik smrti od bolesti ili nezgode. Premije se plaćaju u ratama ili jednokratno. Police nude fiksnu osiguranu svotu u slučaju smrti. Naknade u slučaju smrti plaćaju se samo ako osiguranik umre tijekom trajanja osiguranja. Polica se može sklopiti na rok od 5 do 40 godina ovisno o starosti osiguranika.

Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja

Ovo su također tradicionalni proizvodi osiguranja života koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu. Mnoge dugoročne police pružaju porezne pogodnosti i daju mogućnost osiguranicima da financiraju svoje potrebe tijekom razdoblja mirovine.

Kapitalne police osiguranja života za redovnu ili jednokratnu premiju pokrivaju rizik smrti, doživljenja i odustanka od plaćanja premije u slučaju trajne invalidnosti. Nezgoda ili kritične bolesti mogu biti priključni proizvodi osnovnom pokriću.

Osiguranje za slučaj doživljenja

Ovo su također tradicionalni proizvodi osiguranja života koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu prilikom 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.

„Unit-linked“ životno osiguranje vezano za ulaganje u fondove („Unit-linked“)

Društvo zarađuje administrativne naknade i naknade za upravljanje kao i za rizik smrtnosti po ovim proizvodima.

Životno osiguranje vezano za ulaganje u fondove kombinira tradicionalno dugoročno osiguranje života s rizikom smrti i mogućnosti da se investira redovna premija ili jednokratna premija u određene investicijske fondove. Osiguranik određuje fond u koji se plaćanja ulažu i može promijeniti fond tijekom ugovora. Isto tako, osiguranik može platiti i dodatnu jednokratnu premiju ili povući dio dodatne jednokratne premije.

„Index-linked“ životno osiguranje

„Index-linked“ životno osiguranje je proizvod s jednokratnom premijom koji uključuje osiguranje života za slučaj smrti i oblik štednje s jamčenom vrijednosti po dospelju. Štedni dio ulaže se u strukturirane instrumente sa sigurnom vrijednosti po dospelju (jamstvo izdavatelja). Stoga, osiguranici imaju osiguranu vrijednosti po dospelju police, međutim nema jamstva prilikom otkupa police.

Bilješke uz financijske izvještaje

1.10 Izvještavanje po segmentima

Mjerenje imovine i obveza te prihoda i rezultata po poslovnim segmentima temelji se na računovodstvenim politikama u bilješkama uz financijske izvještaje, koje su opisane u bilješkama 1.2 i 1.3.

Osnovni poslovni segmenti Društva su poslovi osiguranja neživota i poslovi osiguranja života. 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 izravno pripisuju pojedinom segmentu kao i stavke koje se mogu rasporediti na razumnoj osnovi.

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

- **za neživot:**
 - Osiguranje imovine i osiguranje od odgovornosti
 - Osiguranje od nezgode
 - Zdravstveno osiguranje

- **za život:**
 - Klasično osiguranje života
 - Doživljenje
 - Riziko osiguranje
 - Čisto doživljenje
 - „Unit-linked“
 - „Index-linked“

Zemljopisni segmenti

Društvo posluje samo u Republici Hrvatskoj. Budući da je ukupni prihod ostvaren od klijenata u Republici Hrvatskoj, informacija o zemljopisnim segmentima nije objavljena.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Izvještavanje po segmentima (nastavak)

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	-	11.049	11.049
Nematerijalna imovina			
- Razgraničeni troškovi pribave	1.163	399	1.562
- Ostala nematerijalna imovina	-	854	854
Ulaganja u pridružena društva	-	2.236	2.236
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	70.574	70.574
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	32.264	683.999	716.263
Ulaganja koja se drže do dospelja	18.798	794.319	813.117
Zajmovi i potraživanja	13.754	197.406	211.160
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	14.019	11.233	25.252
Odgodena porezna imovina*	-	614	614
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	9.967	9.937	19.904
Novac i novčani ekvivalenti	1.700	3.006	4.706
Ukupna imovina	91.665	1.785.626	1.877.291
Kapital i obveze			
Obveze			
Tehničke pričuve	50.905	1.619.377	1.670.282
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	6.950	8.687	15.637
Tekuća porezna obveza	261	2.651	2.912
Odgodena porezna obveza*	98	-	98
Ukupne obveze	58.214	1.630.715	1.688.929
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	22.500	22.500	45.000
Zakonska rezerva	2.922	20.203	23.125
Rezerva fer vrijednosti	620	2.007	2.627
Ostale rezerve	434	22.644	23.078
Zadržana dobit	6.975	87.557	94.532
Ukupni kapital i rezerve	33.451	154.911	188.362
Ukupno kapital i rezerve i obveze	91.665	1.785.626	1.877.291

*U izvještaju o financijskom položaju, odgođena porezna imovina prikazana je neto od odgođene porezne obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Izvjestavanje po segmentima (nastavak)

Izvjestaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnim segmentima za 2010. godinu.

	Neživot 000 kn	Život 000 kn	Ukupno 000 kn
Zaračunate bruto premije	31.054	259.343	290.397
Premije predane u reosiguranje	(12.181)	(10.002)	(22.183)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja	18.873	249.341	268.214
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	314	34	348
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(3.251)	(236)	(3.487)
Zarađene premije, neto od reosiguranja	15.936	249.139	265.075
Prihod od provizija i naknada	5.079	2.730	7.809
Financijski prihodi	4.406	103.538	107.944
Ostali poslovni prihodi	139	921	1.060
Neto poslovni prihodi	25.560	356.328	381.888
Nastale štete	(13.570)	(255.175)	(268.745)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	6.262	(1.043)	5.219
Nastale štete, neto od reosiguranja	(7.308)	(256.218)	(263.526)
Troškovi pribave	(9.388)	(49.188)	(58.576)
Administrativni troškovi	(3.454)	(13.060)	(16.514)
Ostali poslovni rashodi	(638)	(821)	(1.459)
Financijski rashodi	(84)	(2.549)	(2.633)
Dobit prije poreza	4.688	34.492	39.180
Porez na dobit	(936)	(7.474)	(8.410)
Dobit razdoblja	3.752	27.018	30.770
Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit			
Neto dobiti od promjena u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza	(451)	3.654	3.203
Ukupno sveobuhvatna dobit razdoblja	3.301	30.672	33.973
Zarada po dionici			
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kn)	600,32	4.322,88	2.461,60

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Izvještavanje po segmentima (nastavak)

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

	Neživot 000 kn	Život 000 kn	Ukupno 000 kn
Imovina			
Nekretnine i oprema	-	11.436	11.436
Nematerijalna imovina			
- Razgraničeni troškovi pribave	1.165	403	1.568
- Ostala nematerijalna imovina	-	1.185	1.185
Ulaganja u pridružena društva	-	2.236	2.236
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	27.946	27.946
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	31.016	560.033	591.049
Ulaganja koja se drže do dospeljeca	18.328	719.590	737.918
Zajmovi i potraživanja	12.437	256.680	269.117
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	17.362	15.187	32.549
Odgodena porezna imovina*	-	1.700	1.700
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	10.109	11.453	21.562
Novac i novčani ekvivalenti	1.435	1.992	3.427
Ukupna imovina	91.852	1.609.841	1.701.693
Kapital i obveze			
Obveze			
Tehničke pričuve	51.196	1.466.110	1.517.306
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	9.295	8.928	18.223
Tekuća porezna obveza	997	3.814	4.811
Odgodena porezna obveza*	214	-	214
Ukupne obveze	61.702	1.478.852	1.540.554
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	22.500	22.500	45.000
Zakonska rezerva	2.922	20.203	23.125
Rezerva fer vrijednosti	1.071	(1.647)	(576)
Ostale rezerve	434	22.644	23.078
Zadržana dobit	3.223	67.289	70.512
Ukupni kapital i rezerve	30.150	130.989	161.139
Ukupno kapital i rezerve i obveze	91.852	1.609.841	1.701.693

*U izvještaju o financijskom položaju, odgođena porezna imovina prikazana je neto od odgođene porezne obveze.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnim segmentima za 2009. godinu

	Neživot 000 kn	Život 000 kn	Ukupno 000 kn
Zaračunate bruto premije	31.740	264.198	295.938
Premije predane u reosiguranje	(15.213)	(9.887)	(25.100)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja	16.527	254.311	270.838
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(1.062)	(149)	(1.211)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	814	94	908
Zarađene premije, neto od reosiguranja	16.279	254.256	270.535
Prihod od provizija i naknada	4.689	1.300	5.989
Financijski prihodi	3.489	78.557	82.046
Ostali poslovni prihodi	169	1.836	2.005
Neto poslovni prihodi	24.626	335.949	360.575
Nastale štete	(12.699)	(230.775)	(243.474)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	6.095	4.145	10.240
Nastale štete, neto od reosiguranja	(6.604)	(226.630)	(233.234)
Troškovi pribave	(8.808)	(50.303)	(59.111)
Administrativni troškovi	(3.634)	(12.240)	(15.874)
Ostali poslovni rashodi	(823)	(500)	(1.323)
Financijski rashodi	(363)	(17.958)	(18.321)
Dobit prije poreza	4.394	28.318	32.712
Porez na dobit	(1.170)	(6.675)	(7.845)
Dobit razdoblja	3.224	21.643	24.867
Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit			
Neto dobiti od promjena u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza	1.478	34.998	36.476
Ukupno sveobuhvatna dobit razdoblja	4.702	56.641	61.343
Zarada po dionici			
Osnovna i razrijeđena zarada po dionici (u kn)	515,84	3.462,88	1.989,36

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.11 Nekretnine i oprema

	Zemljišta i zgrade 000 kn	Motorna vozila 000 kn	Oprema i namještaj 000 kn	Ulaganja na tuđim sredstvima 000 kn	Ukupno 000 kn
Nabavna vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2009.	13.530	1.387	4.553	1.033	20.503
Povećanja	-	127	213	-	340
Smanjenja	-	-	(93)	-	(93)
Stanje 31. prosinca 2009.	13.530	1.514	4.673	1.033	20.750
Stanje 1. siječnja 2010.	13.530	1.514	4.673	1.033	20.750
Povećanja	-	-	415	-	415
Smanjenja	-	(299)	(215)	-	(514)
Stanje 31. prosinca 2010.	13.530	1.215	4.873	1.033	20.651
Amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2009.	(3.487)	(1.008)	(2.928)	(926)	(8.349)
Trošak za godinu	(223)	(163)	(556)	(105)	(1.047)
Smanjenja	-	-	82	-	82
Stanje 31. prosinca 2009.	(3.710)	(1.171)	(3.402)	(1.031)	(9.314)
Amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje 1. siječnja 2010.	(3.710)	(1.171)	(3.402)	(1.031)	(9.314)
Trošak za godinu	(223)	(106)	(468)	(1)	(798)
Smanjenja	-	299	211	-	510
Stanje 31. prosinca 2010.	(3.933)	(978)	(3.659)	(1.032)	(9.602)
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Stanje 1. siječnja 2009.	10.043	379	1.625	107	12.154
Stanje 31. prosinca 2009.	9.820	343	1.271	2	11.436
Stanje 1. siječnja 2010.	9.820	343	1.271	2	11.436
Stanje 31. prosinca 2010.	9.597	237	1.214	1	11.049

Trošak amortizacije za tekuće razdoblje je priznat kroz dobit ili gubitak unutar pozicija „Administrativni troškovi“, „Trošak pribave“, „Nastale štete“ i „Financijski rashodi“.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.12 Razgraničeni troškovi pribave

Kao dio poslova osiguranja Društva, razgraničeni su određeni troškovi pribave. Za poslove životnog osiguranja, troškovi provizije uključeni su u izračun pričuve životnog osiguranja temeljem Zillmerizacije, osim za dopunska osiguranja uz osiguranje života kod kojih se razgraničeni troškovi pribave izračunavaju kao i kod neživotnog osiguranja.

Analiza razgraničenih troškova pribave je prikazana u nastavku:

	2010.		2009.		2009.	
	Neživot 000 kn	Život 000 kn	Ukupno 000 kn	Neživot 000 kn	Život 000 kn	Ukupno 000 kn
Stanje 1. siječnja	1.165	403	1.568	1.192	409	1.601
Povećanje	1.163	399	1.562	1.165	403	1.568
Smanjenje	(1.165)	(403)	(1.568)	(1.192)	(409)	(1.601)
Stanje 31. prosinca	1.163	399	1.562	1.165	403	1.568

1.13 Ostala nematerijalna imovina

	Stecheni know how 000 kn	Software 000 kn	Ukupno 000 kn
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2009.	1.781	1.348	3.129
Povećanja	-	150	150
Stanje 31. prosinca 2009.	1.781	1.498	3.279
Stanje 1. siječnja 2010.	1.781	1.498	3.279
Povećanja	-	104	104
Stanje 31. prosinca 2010.	1.781	1.602	3.383
Amortizacija i umanjenje vrijednosti			
Stanje 1. siječnja 2009.	(504)	(1.162)	(1.666)
Trošak za godinu	(356)	(72)	(428)
Stanje 31. prosinca 2009.	(860)	(1.234)	(2.094)
Stanje 1. siječnja 2010.	(860)	(1.234)	(2.094)
Trošak za godinu	(356)	(79)	(435)
Stanje 31. prosinca 2010.	(1.216)	(1.313)	(2.529)
Neto knjigovodstvena vrijednost			
Stanje 1. siječnja 2009.	1.277	186	1.463
Stanje 31. prosinca 2009.	921	264	1.185
Stanje 1. siječnja 2010.	921	264	1.185
Stanje 31. prosinca 2010.	565	289	854

Trošak amortizacije za tekuće razdoblje je priznat kroz dobit ili gubitak unutar pozicija „Administrativni troškovi“, „Trošak pribave“, „Nastale štete“ i „Financijski rashodi“.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.14 Financijska ulaganja

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
Ulaganja u pridružena društva	2.236	2.236
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	70.574	27.946
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	716.263	591.049
Ulaganja koja se drže do dospijea	813.117	737.918
Zajmovi i potraživanja	211.160	269.117
	<u>1.813.350</u>	<u>1.628.266</u>

Ulaganje u pridružena društva

Ulaganje u pridružena društva odnosi se na ulaganje u Global poslovno savjetovanje. Ulaganje se iskazuje po trošku te rukovodstvo smatra da na datum izvještaja nema naznaka umanjenja vrijednosti ovog ulaganja.

Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Na dan 31. prosinca 2010. nije bilo imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koja bi bila dospjela.

Financijska imovina koja se vodi kao raspoloživa za prodaju

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

Društvo je s tijekom 2010. izvršilo umanjenje vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, što je imalo utjecaj na smanjenje rezultata prije poreza u iznosu od 1.191 tisuću kuna prije poreza (vidjeti bilješku 1.31), odnosno 953 tisuće kuna nakon poreza (2009.: 1.751 tisuću kuna prije poreza, 1.401 tisuću kuna nakon poreza).

Na datum izvještavanja neto knjigovodstvena vrijednost dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju za koje je nastupilo umanjenje vrijednosti iznosi 3.485 tisuća kuna (2009.: 4.676 tisuća kuna).

Financijska imovina koja se drži do dospijea

Na dan 31. prosinca 2010. nije bilo imovine koja se drži do dospijea koja bi bila dospjela.

Društvo je sa datumom 31. prosinca 2010. izvršilo umanjenje vrijednosti dužničkih vrijednosnica koje se drže do dospijea, što je imalo utjecaj na smanjenje rezultata prije poreza u iznosu od 85 tisuća kuna (vidjeti bilješku 1.31), odnosno 68 tisuća kuna nakon poreza (2009.: 59 tisuća kuna prije poreza, 47 tisuća kuna poslije poreza).

Na datum izvještavanja neto knjigovodstvena vrijednost dužničkih vrijednosnica koje se drže do dospijea, a za koje je nastupilo umanjenje vrijednosti, iznosi 249 tisuća kuna (2009.: 334 tisuće kuna).

Reklasifikacija financijske imovine

Da Društvo s 1. siječnja 2008. godine nije reklasificiralo financijsku imovinu knjigovodstvene vrijednosti 486.810 tisuća kuna (31. prosinca 2010.: 490.721 tisuća kuna), fer vrijednosti 486.801 tisuća kuna (31. prosinca 2010.: 490.721 tisuća kuna) iz portfelja raspoloživo za prodaju u portfelj do dospijea, u 2010. godini priznalo bi 809 tisuća kuna po osnovi promjene fer vrijednosti ove imovine u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Da Društvo s 1. srpnja 2008. godine nije reklasificiralo financijsku imovinu knjigovodstvene vrijednosti 103.152 tisuće kuna (31. prosinca 2010.: 96.577 tisuća kuna), fer vrijednosti 103.152 tisuća kuna (31. prosinca 2010.: 96.577 tisuća kuna) iz portfelja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak u portfelj raspoloživo za prodaju, u 2010. godini priznalo bi 5.788 tisuća kuna po osnovi promjene fer vrijednosti ove imovine u dobiti ili gubitku priznatih u sveobuhvatnoj dobiti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak) Financijska ulaganja (nastavak)

a) Detaljni pregled

	Ulaganja u pridružena društva 000 kn	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak 000 kn	Financijska imovina raspoloživa za prodaju držje 000 kn	Ulaganja koja se dozrijevaju 000 kn	Zajmovi i potraživanja 000 kn	Ukupno 000 kn
31. prosinca 2010.						
Dionice	-	830	-	-	-	830
Udjeli u pridruženim društvima	2.236	-	-	-	-	2.236
Obveznice – fiksna stopa						
Obveznice Vlade Republike Hrvatske - listane	-	-	539.917	744.270	-	1.284.187
Obveznice Vlada država EU - listane	-	-	35.551	54.096	-	89.647
Obveznice ostalih državnih institucija – listane	-	-	30.448	-	-	30.448
Domaće i strane korporativne obveznice - listane	-	-	19.431	14.751	-	34.182
Korporativne obveznice – imovina za pokriće index-linked proizvoda - kotirane	-	5.157	-	-	-	5.157
Korporativne obveznice – imovina za pokriće unit-linked proizvoda - kotirane	-	829	-	-	-	829
	-	5.986	625.347	813.117	-	1.444.450
Investicijski fondovi - kotirani						
Otvoreni	-	40.181	90.916	-	-	131.097
Otvoreni – imovina za pokriće unit-linked proizvoda	-	23.121	-	-	-	23.121
Zatvoreni	-	456	-	-	-	456
	-	63.758	90.916	-	-	154.674
Zajmovi osiguranicima	-	-	-	-	50.764	50.764
Depoziti kod kreditnih institucija	-	-	-	-	150.346	150.346
Hipotekarni zajmovi	-	-	-	-	7.466	7.466
Ostali zajmovi	-	-	-	-	2.584	2.584
	2.236	70.574	716.263	813.117	211.160	1.813.350
31. prosinca 2009.						
Dionice	-	880	-	-	-	880
Udjeli u pridruženim društvima	2.236	-	-	-	-	2.236
Obveznice – fiksna stopa						
Obveznice Vlade Republike Hrvatske - listane	-	-	413.098	685.401	-	1.098.499
Obveznice Vlada država EU - listane	-	-	10.821	37.918	-	48.739
Obveznice ostalih državnih institucija – listane	-	-	40.922	-	-	40.922
Domaće i strane korporativne obveznice - listane	-	-	34.131	14.599	-	48.730
Korporativne obveznice – imovina za pokriće index-linked proizvoda - kotirane	-	4.870	-	-	-	4.870
Korporativne obveznice – imovina za pokriće unit-linked proizvoda - kotirane	-	820	-	-	-	820
	-	5.690	498.972	737.918	-	1.242.580
Investicijski fondovi - kotirani						
Otvoreni	-	2.970	92.077	-	-	95.047
Otvoreni – imovina za pokriće unit-linked proizvoda	-	17.846	-	-	-	17.846
Zatvoreni	-	560	-	-	-	560
	-	21.376	92.077	-	-	113.453
Zajmovi osiguranicima	-	-	-	-	41.862	41.862
Depoziti kod kreditnih institucija	-	-	-	-	215.911	215.911
Hipotekarni zajmovi	-	-	-	-	9.265	9.265
Ostali zajmovi	-	-	-	-	2.079	2.079
	2.236	27.946	591.049	737.918	269.117	1.628.266

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Financijska ulaganja (nastavak)

b) Kretanje tijekom godine

	Ulaganja u pridružena društva ‘000 kn	Koja se drži do dospijeća ‘000 kn	Raspoloživa za prodaju ‘000 kn	Po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak ‘000 kn	Zajmovi i potraživanja ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Stanje na 1. siječnja 2009. godine	2.236	650.331	435.784	18.587	292.435	1.399.373
Povećanja	-	90.455	186.097	10.060	525.207	811.819
Prodaje/naplate o dospijeću	-	(2.939)	(67.792)	(2.188)	(545.325)	(618.244)
Tečajne razlike	-	(1.550)	(2.504)	(73)	(619)	(4.746)
Amortizacija premije/diskonta	-	(159)	1.782	-	-	1.623
Realizirani i nerealizirani neto (gubici)/dobici priznati kroz RDG	-	-	(9.732)	1.560	-	(8.172)
Nerealizirani dobiti priznati u OSD	-	-	45.595	-	-	45.595
Gubici od umanjenja vrijednosti Promjena obračunate nedospjele kamate	-	(59)	(1.751)	-	(360)	(2.170)
	-	1.839	3.570	-	(2.221)	3.188
Stanje na 31.prosinca 2009. godine	2.236	737.918	591.049	27.946	269.117	1.628.266
Stanje na 1. siječnja 2010. godine	2.236	737.918	591.049	27.946	269.117	1.628.266
Povećanja	-	62.949	188.491	174.725	162.919	589.084
Prodaje/naplate o dospijeću	-	-	(78.532)	(134.659)	(217.620)	(430.811)
Tečajne razlike	-	8.792	7.343	726	839	17.700
Amortizacija premije/diskonta	-	78	1.525	-	-	1.603
Realizirani (gubici)/dobici priznati kroz RDG	-	-	(200)	432	-	232
Nerealizirani dobiti priznati kroz RDG (bilješke 1.25 i 1.31)	-	-	-	1.404	-	1.404
Nerealizirani dobiti priznati u OSD	-	-	4.004	-	-	4.004
Gubici od umanjenja vrijednosti (bilješke 1.25 i 1.31)	-	(85)	(1.191)	-	(800)	(2.076)
Promjena obračunate nedospjele kamate	-	3.465	3.774	-	(3.295)	3.944
Stanje na 31. prosinca 2010. godine	2.236	813.117	716.263	70.574	211.160	1.813.350

RDG se odnosi na račun dobiti i gubitka, a OSD se odnosi na ostalu sveobuhvatnu dobit.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Financijska ulaganja (nastavak)

c) Zajmovi i potraživanja

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Nisu dospjeli niti je izvršeno umanjenje vrijednosti	207.815	266.151
Dospjeli, ali nije izvršeno umanjenje vrijednosti	208	372
Dospjeli za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti	36.806	35.463
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(33.669)	(32.869)
	211.160	269.117
	211.160	269.117

Kretanje rezervacija za umanjenje vrijednosti:

	Hipotekarni zajmovi	Depoziti kod kreditnih institucija	Ukupno	Hipotekarni zajmovi	Depoziti kod kreditnih institucija	Ukupno
	2010. 000 kn	2010. 000 kn	2010. 000 kn	2009. 000 kn	2009. 000 kn	2009. 000 kn
Stanje na 1. siječnja	3.311	29.558	32.869	2.951	29.558	32.509
Naplata prethodno ispravljenih potraživanja	(34)	-	(34)	-	-	-
Umanjenje vrijednosti priznato tijekom godine	834	-	834	360	-	360
	800	-	800	360	-	360
Gubici od umanjenja vrijednosti (bilješka 1.30)	800	-	800	360	-	360
Stanje na 31. prosinca	4.111	29.558	33.669	3.311	29.558	32.869

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat je kroz dobit ili gubitak unutar pozicije „Ostali poslovni rashodi“ (bilješka 1.30).

Rezervacija za umanjenje vrijednosti depozita kod kreditnih institucija odnosi se na depozite kod banaka u stečaju koji su rezervirani u cijelosti.

Razlika između vrijednosti zajmova i potraživanja za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti i povezanih rezervacija za umanjenje vrijednosti iznosi 3.137 tisuća kuna (2009.: 2.594 tisuća kuna) i osigurana je hipotekama nad imovinom čija je vrijednost procijenjena od strane Društva na iznos od 3.807 tisuća kuna (2009.: 3.261 tisuća kuna).

Od 208 tisuća kuna (2009.: 372 tisuća kuna) dospjelih zajmova klijentima za koje nisu napravljeni ispravci vrijednosti, 185 tisuća kuna je osigurano hipotekom na nekretninama (2009.: 344 tisuće kuna), a preostalih 23 tisuće kuna osigurano je zadužnicama (2009.: 28 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak) Financijska ulaganja (nastavak)

d) Usklađenost imovine za pokriće matematičke pričuve s obvezama iz ugovora o osiguranju

Tablica u nastavku prikazuje valutnu usklađenost imovine za pokriće matematičke pričuve s povezanom obvezom iz ugovora o osiguranju.

Za potrebe sastavljanja bilješki 1.14 (d) i 1.14 (e) kamatonosna ulaganja su prikazana bez pripadajuće obračunate kamate (u ostalim bilješkama ovih financijskih izvještaja glavnica je uvećana za obračunatu kamatu) dok su pričuve prikazane neto od reosiguranja.

	31. prosinac 2010.					31. prosinac 2009.
	EUR '000 kn	Valutna klauzula EUR '000 kn	EUR i valutna klauzula ukupno '000 kn	Kune '000 kn	Ukupno '000 kn	Ukupno '000 kn
Imovina za pokriće matematičke pričuve						
Vrijednosni papiri izdani od strane Republike Hrvatske	236.487	871.205	1.107.692	19.662	1.127.354	988.148
Vrijednosni papiri izdani od strane Hrvatske banke za obnovu i razvoj	30.030	-	30.030	-	30.030	40.460
Obveznice i drugi dužnički vrijednosnih papira kojima se trguje na organiziranom tržištu VP u RH	14.071	-	14.071	8.400	22.471	37.740
Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u RH	-	111.048	111.048	3.694	114.742	95.607
Predujmovi i zajmovi u iznosu otkupne vrijednosti osiguranja na temelju ugovora o životnom osiguranju	-	53.012	53.012	-	53.012	43.807
Depoziti u bankama sa sjedištem u RH	63.436	35.329	98.765	1.760	100.525	123.681
Sredstva na poslovnom računu društva za osiguranje	227	-	227	43	270	35
Dugoročne obveznice i dugoročni dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj država članica ili država članica OECD-a	80.662	-	80.662	-	80.662	47.962
Dugoročne obveznice ili drugi dugoročni vrijednosni papiri čiji je izdavatelj inozemni nedržavni subjekt države članice ili države članice OECD-a	7.208	-	7.208	-	7.208	6.562
Ukupno imovina za pokriće matematičke pričuve	432.121	1.070.594	1.502.715	33.559	1.536.274	1.384.002
Matematička pričuva	-	1.523.568	1.523.568	-	1.523.568	1.370.567
Pričuve za prijenosne premije kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	-	712	712	-	712	777
Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	-	11.845	11.845	-	11.845	12.526
Traženo pokriće matematičke pričuve	-	1.536.125	1.536.125	-	1.536.125	1.383.870
Imovina za pokriće matematičke pričuve	432.121	1.070.594	1.502.715	33.559	1.536.274	1.384.002
Traženo pokriće matematičke pričuve	-	1.536.125	1.536.125	-	1.536.125	1.383.870
Višak/(manjak) pokrića	432.121	(465.531)	(33.410)	33.559	149	132

Na datum 31. prosinca 2010 Društvo je u pogledu strukture i iznosa imovine za pokriće matematičke pričuve usklađeno sa zakonskim zahtjevima (31. prosinca 2009.: također usklađeno).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Financijska ulaganja (nastavak)

Usklađenost imovine za pokriće matematičke pričuve s obvezama iz ugovora o osiguranju (nastavak)

Tablica u nastavku analizira usklađenost imovine za pokriće matematičke pričuve s obvezama iz ugovora o osiguranju prema preostaloj ročnosti. Financijska imovina raspoloživa za prodaju u tablici u nastavku analizirana je prema preostalom ugovornom dospijeću. Ukoliko bi to bilo potrebno, sukladno njezinoj visokoj sekundarnoj likvidnosti, moguće ju je prodati u kratkom roku.

	Do 1 godine ‘000 kn	1 – 5 godina ‘000 kn	5-10 godina ‘000 kn	Više od 10 godina ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
2010.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	246.324	826.331	382.957	80.662	1.536.274
Matematička pričuva	(124.799)	(363.535)	(442.042)	(593.192)	(1.523.568)
Pričuve za prijenosne premije kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	(712)	-	-	-	(712)
Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	(2.931)	(7.730)	(1.184)	-	(11.845)
Neusklađenost ročne strukture	117.882	455.066	(60.269)	(512.530)	149
2009.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	253.897	577.585	504.558	47.962	1.384.002
Matematička pričuva	(17.138)	(182.333)	(287.442)	(883.654)	(1.370.567)
Pričuve za prijenosne premije kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	(777)	-	-	-	(777)
Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	(2.232)	(9.041)	(1.253)	-	(12.526)
Neusklađenost ročne strukture	233.750	386.211	215.863	(835.692)	132

U 2010. godini promijenjena je metodologija za prezentaciju ročnosti matematičke pričuve, na način da preostala ročnost uz doživljenja (koja su jedina uzeta u obzir u 2009. godini) uključuje i procijenjene otkupe i smrti, tako da je u 2010. iskazan puno veći iznosu u razredu do godine dana. Nije bilo praktično prepraviti usporedne podatke.

U 2010. godini Društvo je ostvarilo godišnji prinos na ulaganja iz sredstava matematičke pričuve od 6,26% (2009.: 4,22%; 2008.: -0,07%). Ponderirani prosječni prinos u trogodišnjem razdoblju od 2008. do 2010. godine iznosio je 3,7%

Imovina za pokriće matematičke pričuve uključuje zajmove i potraživanja, financijska ulaganja koja se drže do dospijeća, financijsku imovinu raspoloživu za prodaju te financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Vrednovanje financijske imovine opisano je u računovodstvenoj politici 1.3 d.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Financijska ulaganja (nastavak)

e) Usklađenost imovine za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve s obvezama iz ugovora o osiguranju

Tablica u nastavku prikazuje valutnu usklađenost imovine za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve s povezanom obvezom iz ugovora o osiguranju.

Za potrebe sastavljanja bilješki 1.14 (d) i 1.14 (e) kamatonosna ulaganja su prikazana bez pripadajuće obračunate kamate (u ostalim bilješkama ovih financijskih izvještaja glavnica je uvećana za obračunatu kamatu) dok su pričuve prikazane neto od reosiguranja.

	31. prosinac 2010.					31. prosinac 2009.
	EUR ‘000 kn	Valutna klauzula EUR ‘000 kn	EUR i valutna klauzula EUR ukupno ‘000 kn	Kune ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve						
Vrijednosni papiri izdani od strane Republike Hrvatske	39.289	27.090	66.379	3.926	70.305	67.600
Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u RH	-	-	-	3.449	3.449	3.141
Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u RH	-	3.149	3.149	-	3.149	-
Zajmovi osigurani založnim pravom na nekretnini odnosno prijenosom prava vlasništva, ako je založno pravo upisano u zemljišnoj knjizi u RH ili državi članici	-	98	98	-	98	907
Depoziti u bankama sa sjedištem u RH	-	3.031	3.031	-	3.031	6.978
Ukupno imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	39.289	33.368	72.657	7.375	80.032	78.626
Pričuve za prijenosne premije	-	12.806	12.806	-	12.806	9.647
Pričuve za štete	-	66.947	66.947	-	66.947	67.707
Ostale pričuve	-	31	31	-	31	39
Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	-	79.784	79.784	-	79.784	77.393
Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	39.289	33.368	72.657	7.375	80.032	78.626
Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	-	79.784	79.784	-	79.784	77.393
Višak/(manjak) pokrića	39.289	(46.416)	(7.127)	7.375	248	1.233

Na datum 31. prosinca 2010 Društvo je u pogledu strukture i iznosa imovine za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve usklađeno sa zakonskim zahtjevima (31. prosinca 2009.: također usklađeno).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Financijska ulaganja (nastavak)

Usklađenost imovine za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve s obvezama iz ugovora o osiguranju (nastavak)

Tablica u nastavku analizira usklađenost imovine za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve s obvezama iz ugovora o osiguranju prema preostaloj ročnosti. Financijska imovina raspoloživa za prodaju u tablici u nastavku analizirana je prema preostalom ugovornom dospijeću. Ukoliko bi to bilo potrebno, sukladno njezinoj visokoj sekundarnoj likvidnosti, moguće ju je prodati u kratkom roku.

	Do 1 godine ‘000 kn	1 – 5 godina ‘000 kn	5-10 godina ‘000 kn	Više od 10 godina ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
2010.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	16.434	51.202	12.396	-	80.032
Pričuve za prijenosne premije	(12.806)	-	-	-	(12.806)
Pričuve za štete	(10.793)	(49.141)	(7.013)	-	(66.947)
Ostale pričuve	(31)	-	-	-	(31)
Neusklađenost ročne strukture	(7.196)	2.061	5.383	-	248
2009.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	6.978	39.971	31.319	358	78.626
Pričuve za prijenosne premije	(9.647)	-	-	-	(9.647)
Pričuve za štete	(12.067)	(48.869)	(6.771)	-	(67.707)
Ostale pričuve	(39)	-	-	-	(39)
Neusklađenost ročne strukture	(14.775)	(8.898)	24.548	358	1.233

Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve uključuje zajmove i potraživanja, financijska ulaganja koja se drže do dospijeća, financijsku imovinu raspoloživu za prodaju te financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

Vrednovanje financijske imovine opisano je u računovodstvenoj politici 1.3 d.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.15 Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

	<i>Bilješka</i>	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Neživot			
Udio reosiguranja u prijenosnoj premiji	1.19 (a)	4.371	7.622
Udio reosiguranja u rezervi šteta	1.19 (b)	9.648	9.740
Ukupno neživot		14.019	17.362
Život			
Udio reosiguranja u prijenosnoj premiji priključne nezgode	1.19 (a)	266	502
Udio reosiguranja u rezervi šteta	1.19 (b)	9.433	13.114
Udio reosiguranja u matematičkoj pričuvi životnih osiguranja	1.19 (c)	1.534	1.571
Ukupno život		11.233	15.187
Ukupno život i neživot		25.252	32.549

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.

1.16 Odgođena porezna imovina/(obveza)

	Financijska imovina raspoloživa za prodaju 000 kn	Umanjenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju 000 kn	Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja 000 kn	Ostalo odgođeno plaćanje 000 kn	Ukupno 000 kn
Stanje na 1. siječnja 2009.	9.264	1.827	74	160	11.325
Kretanje priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 1.22)	(9.119)	-	-	-	(9.119)
Kretanje priznato kroz dobit ili gubitak (bilješka 1.32)	-	(882)	144	18	(720)
Stanje na 31. prosinca 2009.	(145)	945	218	178	1.486
Stanje na 1. siječnja 2010.	145	945	218	178	1.486
Kretanje priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 1.22)	(801)	-	-	-	(801)
Kretanje priznato kroz dobit ili gubitak (bilješka 1.32)	-	(329)	160	-	(169)
Stanje na 31. prosinca 2010.	(656)	616	378	178	516

Kretanje u odgođenim porezima po osnovi umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju za 2010. godinu uključuje 584 tisuće kn priznatih u dobiti ili gubitku po osnovi prodaje udjela u investicijskim fondovima, za koje je u prethodnim razdobljima bilo priznato umanjenje vrijednosti.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.17 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
<i>Potraživanja</i>		
Potraživanja iz poslova osiguranja		
- od osiguranika	13.600	13.153
Ostala potraživanja i unaprijed plaćeni troškovi	10.220	12.097
Rezervacija za umanjenje vrijednosti potraživanja	(4.581)	(3.985)
	<u>19.239</u>	<u>21.265</u>
Ukupno potraživanja		
Zalihe	665	297
	<u>19.904</u>	<u>21.562</u>

Umanjenje vrijednosti potraživanja iz poslova osiguranja obavljeno je na temelju interne analize nenaplaćenih premija. Potraživanja starija od 90 dana ispravljaju se u cijelosti, uzevši u obzir prijenosne premije. Rezervacija za umanjenje vrijednosti za ostala potraživanja odnosi se na potraživanja po kamatama od banaka u stečaju, koja su ispravljena u cijelosti u iznosu od 839 tisuća kuna (2009.: 839 tisuća kuna).

Analiza potraživanja iz poslova osiguranja i ostalih potraživanja prema dospjelosti je kako slijedi:

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
Nisu dospjela niti je izvršeno umanjenje vrijednosti	17.324	19.318
Dospjela, ali nije izvršeno umanjenje vrijednosti	1.915	1.947
Dospjela za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti	4.581	3.985
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	(4.581)	(3.985)
	<u>19.239</u>	<u>21.265</u>

Rukovodstvo smatra da su dospjela potraživanja za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti u cijelosti nadoknativa.

Kretanje rezervacije za umanjenje vrijednosti tijekom godine:

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
Stanje na 1. siječnja	3.985	3.430
Povećanje rezervacija	1.827	1.981
Naplate prethodno rezerviranih iznosa	(1.231)	(1.426)
	<u>596</u>	<u>555</u>
Gubici od umanjenja vrijednosti (bilješka 1.30)		
	<u>4.581</u>	<u>3.985</u>
Stanje na 31. prosinca		

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.18 Novac i novčani ekvivalenti

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Novac u banci	13.540	12.253
Novac u blagajni	26	31
Čekovi	-	3
Rezervacija za umanjenje vrijednosti	(8.860)	(8.860)
	4.706	3.427

Umanjenje vrijednosti odnosi se na novčana sredstva kod banaka u stečaju, čija je vrijednost u cijelosti ispravljena. Tijekom godine nije bilo kretanja u rezervaciji za umanjenje vrijednosti novca i novčanih ekvivalenata (2009.: -).

1.19 Tehničke pričuve

		2010. 000 kn	2009. 000 kn
<u>Neživotna osiguranja</u>	Bilješka		
Pričuva prijenosnih premija	1.19 a)	15.226	15.540
Pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete		17.094	18.073
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete		18.042	17.079
Matematička pričuva za zdravstveno osiguranje	1.19 d)	543	504
Ukupno neživotna osiguranja		50.905	51.196
<u>Životna osiguranja</u>			
Matematička pričuva životnih osiguranja	1.19 c)	1.524.559	1.371.633
Pričuva životnih osiguranja za unit-linked i index-linked proizvode	1.19 e)	29.107	23.534
Pričuva prijenosnih premija	1.19 a)	2.974	3.008
Pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete		35.198	40.117
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete		27.539	27.818
Ukupno životna osiguranja		1.619.377	1.466.110
		1.670.282	1.517.306

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Tehničke pričuve (nastavak)

a) Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija

	2010. Bruto 000 kn	2010. Reosiguranje 000 kn	2010. Neto 000 kn	2009. Bruto 000 kn	2009. Reosiguranje 000 kn	2009. Neto 000 kn
<u>Neživotna osiguranja</u>						
Stanje 1. siječnja	15.540	(7.622)	7.918	14.478	(6.808)	7.670
Policirane premije tijekom godine	31.054	(12.182)	18.872	31.740	(15.213)	16.527
Zarađene premije tijekom godine	(31.368)	15.433	(15.935)	(30.678)	14.399	(16.279)
Stanje 31. prosinca	15.226	(4.371)	10.855	15.540	(7.622)	7.918
<u>Životna osiguranja</u>						
Stanje 1. siječnja	3.008	(502)	2.506	2.859	(408)	2.451
Policirane premije tijekom godine	22.193	(3.513)	18.680	21.980	(3.222)	18.758
Zarađene premije tijekom godine	(22.227)	3.749	(18.478)	(21.831)	3.128	(18.703)
Stanje 31. prosinca	2.974	(266)	2.708	3.008	(502)	2.506

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Tehničke pričuve (nastavak)

b) Analiza razvoja pričuve šteta

	2010. Bruto 000 kn	2010. Reosiguranje 000 kn	2010. Neto 000 kn	2009. Bruto 000 kn	2009. Reosiguranje 000 kn	2009. Neto 000 kn
Neživotna osiguranja						
Stanje 1. siječnja	35.152	(9.740)	25.412	34.581	(9.397)	25.184
Isplaćene štete iz RBNS-a na 1. siječnja	(3.134)	1.413	(1.721)	(2.992)	1.420	(1.572)
Isplaćene štete iz IBNR-a na 1. siječnja	(1.890)	731	(1.159)	(1.444)	613	(831)
Povećanje RBNS-a na 31. prosinca za novonastale štete	3.032	(1.331)	1.701	2.860	(1.056)	1.804
Povećanje RBNS-a na 31. prosinca od IBNR-a na 1. siječnja	1.055	(342)	713	1.094	(451)	643
Promjena u štetama iz prethodne godine	(5.157)	1.613	(3.544)	843	(491)	352
Povećanje/(smanjenje) IBNR-a tijekom godine	6.078	(1.992)	4.086	210	(378)	(168)
Stanje 31. prosinca	35.136	(9.648)	25.488	35.152	(9.740)	25.412
Životna osiguranja						
Stanje 1. siječnja	67.935	(13.114)	54.821	66.881	(12.805)	54.076
Isplaćene štete iz RBNS-a na 1. siječnja	(6.255)	1.145	(5.110)	(6.303)	1.396	(4.907)
Isplaćene štete iz IBNR-a na 1. siječnja	(2.533)	428	(2.105)	(3.600)	897	(2.703)
Povećanje RBNS-a na 31. prosinca za novonastale štete	4.983	(542)	4.441	5.435	(347)	5.088
Povećanje RBNS-a na 31. prosinca od IBNR-a na 1. siječnja	1.655	(191)	1.464	977	(122)	855
Promjena u štetama iz prethodne godine	(12.971)	4.478	(8.493)	2.827	(808)	2.019
Povećanje/(smanjenje) IBNR-a tijekom godine	9.923	(1.637)	8.286	1.718	(1.325)	393
Stanje 31. prosinca	62.737	(9.433)	53.304	67.935	(13.114)	54.821
Ukupno stanje 31. prosinca	97.873	(19.081)	78.792	103.087	(22.854)	80.233

RBNS predstavlja Pričuvenu za prijavljene, a neisplaćene štete.

IBNR predstavlja Pričuvenu za nastale, a neprijavljene štete.

Gornje tablice ne uključuju štete koje nisu bile u stanju RBNS-a i IBNR-a na 1. siječnja 2009. i 2010., nego su nastale i likvidirane tijekom 2009. odnosno tijekom 2010. godine.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Tehničke pričuve (nastavak)

c) Matematička pričuva životnih osiguranja

	2010. Bruto 000 kn	2010. Reosiguranje 000 kn	2010. Neto 000 kn	2009. Bruto 000 kn	2009. Reosiguranje 000 kn	2009. Neto 000 kn
Stanje 1. siječnja	1.371.633	(1.571)	1.370.062	1.238.208	(1.564)	1.236.644
Alokacija tehničke premije	159.163	(6.663)	152.500	168.303	(6.664)	161.639
Kamata	38.609	-	38.609	35.009	-	35.009
Smanjenje pričuve zbog zillmerizacije	(3.266)	-	(3.266)	(4.365)	-	(4.365)
Otpuštanje pričuva zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(84.670)	6.700	(77.970)	(71.253)	6.657	(64.596)
Tečajna razlika	13.912	-	13.912	(21.269)	-	(21.269)
Alokacija diskrecionog sudjelovanja u dobiti iz rezultata	29.178	-	29.178	27.000	-	27.000
Stanje 31. prosinca	1.524.559	(1.534)	1.523.025	1.371.633	(1.571)	1.370.062

d) Matematička pričuva za zdravstveno osiguranje, bruto i neto

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Stanje 1. siječnja	504	435
Povećanje	39	69
Stanje 31. prosinca	543	504

e) Pričuva životnih osiguranja za „unit-linked“ i „index-linked“ proizvode, bruto i neto

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Stanje 1. siječnja	23.534	13.986
Alokacija premija	8.508	9.769
Otkupi i doživljenja	(3.181)	(897)
Promjena fer vrijednosti imovine za pokriće pričuve životnih osiguranja za unit-linked i index-linked proizvode	246	676
Stanje 31. prosinca	29.107	23.534

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Tehničke pričuve (nastavak)

f) Analiza kretanja pričuve za prijavljene štete

Za 2010. godinu

	Prije 2003. 000 kn	2003. 000 kn	2004. 000 kn	2005. 000 kn	2006. 000 kn	2007. 000 kn	2008. 000 kn	2009. 000 kn	2010. 000 kn	Ukupno 000 kn
Procjena prijavljenih šteta na kraju godine nastanka	61.814	10.026	7.803	7.975	7.985	10.852	9.728	11.852	-	128.035
Jednu godinu kasnije	29.177	7.017	5.996	5.628	5.956	6.098	3.560	-	-	63.432
Dvije godine kasnije	24.772	6.260	5.630	4.525	5.241	4.938	-	-	-	51.366
Tri godine kasnije	24.355	5.899	5.518	4.173	4.488	-	-	-	-	44.433
Četiri godine kasnije	22.541	5.572	5.299	3.872	-	-	-	-	-	37.284
Pet godina kasnije	21.597	5.409	4.581	-	-	-	-	-	-	31.587
Šest godina kasnije	18.861	4.817	-	-	-	-	-	-	-	23.678
Sedam godina kasnije	16.905	-	-	-	-	-	-	-	-	16.905
Ukupna procjena pričuve na 31. prosinca 2009.	16.905	4.817	4.581	3.872	4.488	4.938	3.560	11.852	-	55.013
Promjena u rezervi šteta	(5.046)	(1.408)	(1.134)	(106)	61	828	1.481	(4.195)	-	(9.519)
Procijenjene štete za 2010.	-	-	-	-	-	-	-	-	115.524	115.524
Kumulativne isplate	(803)	(188)	(161)	(232)	(461)	(675)	(1.523)	(4.754)	(103.567)	(112.364)
Ukupna procjena pričuve na 31. prosinca 2010.	11.056	3.221	3.286	3.534	4.088	5.091	3.518	2.903	11.957	48.654
Troškovi obrade šteta	794	243	261	251	284	349	248	209	999	3.638
Procjena stanja pričuve šteta na 31. prosinca 2010.	11.850	3.464	3.547	3.785	4.372	5.440	3.766	3.112	12.956	52.292

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Tehničke pričuve (nastavak)

g) Preostala ročnost osigurateljnih obveza

2010.

Vrsta tehničke pričuve	Manje od 1 godine 000 kn	Od 1 do 5 godina 000 kn	Od 5 do 10 godina 000 kn	Od 10 do 15 godina 000 kn	Od 15 do 20 godina 000 kn	Više od 20 godina 000 kn	Ukupno 000 kn
Pričuva prijenosnih premija	18.200	-	-	-	-	-	18.200
Pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete	9.181	37.882	5.229	-	-	-	52.292
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	8.003	33.020	4.558	-	-	-	45.581
Matematička pričuva životnih osiguranja	125.791	363.535	442.042	403.845	139.869	49.477	1.524.559
Pričuva životnih osiguranja za unit-linked i index- linked proizvode	-	188	9.628	2.273	2.440	14.578	29.107
Matematička pričuva zdravstvenih osiguranja	543	-	-	-	-	-	543
Ukupno	161.718	434.625	461.457	406.118	142.309	64.055	1.670.282

2009.

Vrsta tehničke pričuve	Manje od 1 godine 000 kn	Od 1 do 5 godina 000 kn	Od 5 do 10 godina 000 kn	Od 10 do 15 godina 000 kn	Od 15 do 20 godina 000 kn	Više od 20 godina 000 kn	Ukupno 000 kn
Pričuva prijenosnih premija	18.548	-	-	-	-	-	18.548
Pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete	11.638	40.733	5.819	-	-	-	58.190
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	6.734	33.673	4.490	-	-	-	44.897
Matematička pričuva životnih osiguranja	17.151	182.475	287.665	478.248	206.370	199.724	1.371.633
Pričuva životnih osiguranja za unit-linked i index- linked proizvode	-	-	8.031	2.539	1.956	11.008	23.534
Matematička pričuva zdravstvenih osiguranja	504	-	-	-	-	-	504
Ukupno	54.575	256.881	306.005	480.787	208.326	210.732	1.517.306

U 2010. godini promijenjena je metodologija za prezentaciju ročnosti matematičke pričuve, na način da preostala ročnost uz doživljenja (koja su jedina bila uzeta u obzir u 2009.) uključuje i procijenjene otkupe i smrti, tako da je u na 31. prosinca 2010. iskazan puno veći iznosu u razredu do godine dana. Nije bilo praktično prepraviti usporedne podatke.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.20 Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Obveze iz neposrednih poslova osiguranja		
- prema osiguranicima	1.761	1.968
- prema agentima, brokerima i posrednicima	2.000	2.587
Obveze iz poslova reosiguranja	1.786	5.480
Obveze prema dobavljačima u zemlji i inozemstvu	1.559	655
Obveze za plaće	2.050	1.930
Prihod budućeg razdoblja	1.083	2.063
Ostale obveze i obračunati troškovi	5.398	3.540
	<u>15.637</u>	<u>18.223</u>

Prihod budućeg razdoblja odnosi se na odgođeni prihod od provizije reosiguranja te ostalih obračunatih troškova.

1.21 Kapital i rezerve

Dionički kapital

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Odobreno, izdano i u cijelosti plaćeno		
12.500 (2009.: 12.500) redovnih dionica nominalne vrijednosti HRK 3,600	<u>45.000</u>	<u>45.000</u>

Dionički kapital Društva denominiran je u kunama. Nominalna vrijednost svake izdane dionice iznosi 3.600 kuna.

Zakonska rezerva

Zahtjevi za formiranjem zakonskih rezervi objašnjeni su u računovodstvenoj politici 1.3 (j). Na dan 31. prosinca 2010. godine zakonska rezerva iznosi 23.125 tisuća kuna (2009.: 23.125 tisuća kuna), a višak od 20.875 tisuća kuna (2009.: 20.875 tisuća kuna) iznad zakonskog minimuma od 2.250 tisuća kuna nije prenesen u zadržanu dobit budući da su nejasne zakonske odredbe u pogledu interakcije između prijašnjih zahtjeva za izdvajanje u skladu sa starim Zakonom o osiguranju i trenutno važećih zahtjeva u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Ostale rezerve

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

Dividende

U 2010. godini Društvo je za 2009. godinu isplatilo dividendu u iznosu 540 kuna po dionici (2009.: -), odnosno 6.750 tisuća kuna (2009.: -).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.22 Rezerva fer vrijednosti

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

	Bilješka	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Rezerva fer vrijednosti bruto na 1. siječnja		(720)	(46.315)
Odgođeni porez		144	9.263
Stanje 1. siječnja		(576)	(37.052)
Neto dobiti od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		2.613	34.112
Odgođeni porez po neto dobitima od financijske imovine raspoložive za prodaju		(523)	(6.822)
Gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju – prijenos u dobit ili gubitak	1.31	1.191	1.751
Odgođeni porez po gubicima od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju - prijenos u dobit ili gubitak		(238)	(350)
Neto gubici preneseni u dobit ili gubitak pri otuđenju	1.31	200	9.732
Odgođeni porez po neto gubicima prenesenima u dobit ili gubitak pri otuđenju		(40)	(1.947)
Rezerva fer vrijednosti bruto na 31. prosinca		3.284	(720)
Odgođeni porez		(657)	144
Stanje na 31. prosinca		2.627	(576)

1.23 Premije

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Neživotna osiguranja		
Zaračunate bruto premije	31.054	31.740
Premije predane u reosiguranje	(12.181)	(15.213)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	314	(1.062)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(3.251)	814
Zarađene premije iz poslova neživotnog osiguranja, neto od reosiguranja	15.936	16.279
Životna osiguranja (s priključnom nezgodom)		
Zaračunate bruto premije	259.343	264.198
Premije predane u reosiguranje	(10.002)	(9.887)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	34	(149)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(236)	94
Zarađene premije iz poslova životnog osiguranja, neto od reosiguranja	249.139	254.256
	265.075	270.535

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Premije (nastavak)

Analiza zaračunatih premija i nastalih šteta po vrstama osiguranja

Sljedeća tablica prikazuje analizu zaračunatih premija i nastalih šteta po vrstama osiguranja. Svi ugovori o osiguranju su zaključeni u Republici Hrvatskoj.

<i>Za 2010. godinu</i>	Bruto zaračunate premije 000 kn	Bruto zaradene premije 000 kn	Bruto nastale štete 000 kn	Administrativni troškovi 000 kn	Troškovi pribave 000 kn	Saldo reosiguranja 000 kn
Neživot						
Osiguranje od nezgode	4.928	5.250	804	548	1.729	(1.022)
Zdravstveno osiguranje	1.413	1.490	392	157	637	(38)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	10.180	10.205	5.036	1.132	2.472	(1.671)
Ostala osiguranja imovine	7.313	7.345	4.661	813	1.473	(110)
Ostala osiguranja od odgovornosti	5.347	5.193	1.890	595	1.531	(1.045)
Osiguranje kredita	6	6	-	1	1	-
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	336	364	383	37	1.297	(88)
Putno osiguranje	1.531	1.515	404	171	248	(118)
Ukupno neživot	31.054	31.368	13.570	3.454	9.388	(4.091)
Život						
Životno osiguranje	221.354	221.354	238.528	11.147	39.508	(3.435)
Rentno osiguranje	29	29	44	1	3	-
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	22.193	22.227	2.119	1.118	7.593	(5.105)
Osiguranje za slučaj vjenčanja ili rođenja	5.157	5.157	5.650	260	777	(9)
Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	10.610	10.610	8.834	534	1.307	(2)
Ukupno život	259.343	259.377	255.175	13.060	49.188	(8.551)
Ukupno	290.397	290.745	268.745	16.514	58.576	(12.642)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Premije (nastavak)

Analiza zaračunatih premija i nastalih šteta po vrstama osiguranja

<i>Za 2009. godinu</i>	Bruto zaračunate premije 000 kn	Bruto zaradene premije 000 kn	Bruto nastale štete 000 kn	Administrativn i troškovi 000 kn	Troškovi pribave 000 kn	Saldo reosiguranja 000 kn
Neživot						
Osiguranje od nezgode	5.532	5.768	1.501	633	1.548	115
Zdravstveno osiguranje	1.562	1.583	327	192	416	(29)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	10.120	9.562	4.356	827	2.502	(1.879)
Ostala osiguranja imovine	7.618	7.280	3.707	851	1.886	(880)
Ostala osiguranja od odgovornosti	4.839	4.437	2.017	867	1.921	(738)
Osiguranje kredita	6	6	-	2	3	-
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	455	439	331	91	224	(101)
Putno osiguranje	1.608	1.603	460	171	308	(103)
Ukupno neživot	31.740	30.678	12.699	3.634	8.808	(3.615)
Život						
Životno osiguranje	224.212	224.212	209.511	10.474	43.043	(1.950)
Rentno osiguranje	-	-	11	-	-	-
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	21.980	21.831	5.553	900	3.701	(2.382)
Osiguranje za slučaj vjenčanja ili rođenja	5.581	5.581	5.233	268	1.101	(13)
Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	12.425	12.425	10.467	598	2.458	(2)
Ukupno život	264.198	264.049	230.775	12.240	50.303	(4.347)
Ukupno	295.938	294.727	243.474	15.874	59.111	(8.191)

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.24 Prihod od provizija i naknada

	Neživot 2010. 000 kn	Život 2010. 000 kn	Ukupno 2010. 000 kn	Neživot 2009. 000 kn	Život 2009. 000 kn	Ukupno 2009. 000 kn
Provizija od reosiguranja	4.237	293	4.530	4.142	147	4.289
Profitna provizija od reosiguranja	842	2.437	3.279	547	1.153	1.700
	5.079	2.730	7.809	4.689	1.300	5.989

1.25 Financijski prihodi

	Bilješka	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Prihod od kamata:			
- ulaganja koja se drže do dospelosti		44.102	38.435
- financijska imovina kroz dobit ili gubitak		34	34
- financijska imovina raspoloživa za prodaju		32.222	24.372
- zajmovi i potraživanja		11.285	17.309
Neto pozitivne tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza		17.699	-
Neto dobiti od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1.14 b	1.404	1.508
Realizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	1.14 b	432	53
Ostalo		766	335
		107.944	82.046

	Neživot 2010. 000 kn	Život 2010. 000 kn	Ukupno 2010. 000 kn	Neživot 2009. 000 kn	Život 2009. 000 kn	Ukupno 2009. 000 kn
Financijski prihodi						
Prihodi od ulaganja kapitala	2.221	5.971	8.192	1.132	5.935	7.067
Prihodi od ulaganja matematičke pričuve	104	94.082	94.186	145	69.907	70.052
Prihodi od ulaganja ostalih tehničkih pričuva	2.081	3.485	5.566	2.212	2.715	4.927
	4.406	103.538	107.944	3.489	78.557	82.046

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.26 Ostali poslovni prihodi

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
Prihodi od regresa	10	3
Prihodi od nadoknada troškova	666	732
Ostalo	384	1.270
	1.060	2.005

1.27 Nastale štete, neto od reosiguranja

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
Neživotna osiguranja		
Likvidirane štete	7.193	6.307
<i>Bruto iznos</i>	13.547	12.059
<i>Udio reosiguranja</i>	(6.354)	(5.752)
Promjena pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete	(219)	396
<i>Bruto iznos</i>	(979)	361
<i>Udio reosiguranja</i>	760	35
Promjena pričuva za nastale, a neprijavljene štete	295	(168)
<i>Bruto iznos</i>	963	210
<i>Udio reosiguranja</i>	(668)	(378)
Promjena ostalih tehničkih pričuva	39	69
<i>Bruto iznos</i>	39	69
<i>Udio reosiguranja</i>	-	-
Ukupno nastale štete neživotnih osiguranja, neto od reosiguranja	7.308	6.604
Životna osiguranja		
Likvidirane štete za tradicionalne produkte	95.870	82.022
<i>Bruto iznos</i>	98.545	85.851
<i>Udio reosiguranja</i>	(2.675)	(3.829)
Likvidirane štete za unit-linked i index-linked proizvode	3.329	897
<i>Bruto iznos</i>	3.329	897
<i>Udio reosiguranja</i>	-	-
Promjena matematičke pričuve	152.963	133.418
<i>Bruto iznos</i>	152.926	133.425
<i>Udio reosiguranja</i>	37	(7)
Promjena tehničkih pričuva za unit-linked i index-linked proizvode	5.573	9.548
<i>Bruto iznos</i>	5.573	9.548
<i>Udio reosiguranja</i>	-	-
Promjena pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete	(1.750)	352
<i>Bruto iznos</i>	(4.919)	(664)
<i>Udio reosiguranja</i>	3.169	1.016
Promjena pričuva za nastale, a neprijavljene štete	233	393
<i>Bruto iznos</i>	(279)	1.718
<i>Udio reosiguranja</i>	512	(1.325)
Ukupno nastale štete životnih osiguranja, neto od reosiguranja	256.218	226.630
Ukupno nastale štete, neto od reosiguranja	263.526	233.234

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Nastale štete (nastavak)

Analiza kvote šteta, kvote troškova i kombinirane kvote šteta

U nastavku su prikazane kvote šteta, kvote troškova i kombinirana kvota po skupinama osiguranja izračunate sukladno Uputi za popunjavanje financijskih izvještaja Društva za osiguranje odnosno društava za reosiguranje.

2010.

	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osiguranje od nezgode	15,31%	45,54%	60,85%
Zdravstveno osiguranje	23,72%	56,42%	80,14%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	49,35%	9,37%	58,72%
Ostala osiguranja imovine	63,46%	25,88%	89,34%
Ostala osiguranja od odgovornosti	36,39%	26,51%	62,90%
Osiguranje kredita	1,30%	26,68%	27,98%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	105,16%	12,63%	117,79%
Putno osiguranje	26,68%	27,10%	53,78%
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupno neživot	43,14%	25,00%	68,14%
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

2009.

	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osiguranje od nezgode	26,02%	40,97%	66,99%
Zdravstveno osiguranje	16,29%	39,05%	55,34%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	45,55%	8,25%	53,80%
Ostala osiguranja imovine	50,92%	13,87%	64,79%
Ostala osiguranja od odgovornosti	45,47%	46,92%	92,38%
Osiguranje kredita	1,68%	91,59%	93,27%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	75,55%	57,15%	132,69%
Putno osiguranje	28,69%	29,69%	58,38%
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupno neživot	41,17%	24,51%	65,68%
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.28 Troškovi pribave

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
Neživot		
Trošak provizije	4.938	5.584
Bonus provizija	956	(170)
Trošak reklame	657	727
Ostali troškovi pribave*	2.835	2.640
Promjena razgraničenih troškova pribave	2	27
	<hr/>	<hr/>
Ukupno troškovi pribave, neživot	9.388	8.808
	<hr/>	<hr/>
Život		
Trošak provizije	23.843	28.085
Bonus provizija	2.861	567
Trošak reklame	4.934	5.370
Ostali troškovi pribave*	17.546	16.275
Promjena razgraničenih troškova pribave	4	6
	<hr/>	<hr/>
Ukupno troškovi pribave, život	49.188	50.303
	<hr/>	<hr/>
	58.576	59.111
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

*Ostali troškovi pribave uključuju alocirane indirektne troškove.

1.29 Administrativni troškovi

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
Amortizacija nekretnina i opreme	380	421
Amortizacija nematerijalne imovine	108	137
Troškovi osoblja	9.288	8.266
Telefon i pošta	1.006	1.090
Tiskani materijal	317	366
Troškovi zakonske revizije	368	358
Troškovi savjetovanja	146	227
Ostalo	4.901	5.009
	<hr/>	<hr/>
	16.514	15.874
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.30 Ostali poslovni rashodi

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
Vrijednosno usklađenje potraživanja (osim potraživanja za premiju)	596	555
Vrijednosno usklađenje hipotekarnih zajmova	800	360
Ostalo	63	408
	<hr/>	<hr/>
	1.459	1.323
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Društvo je analizom financijskog položaja dužnika i neto nadoknadive vrijednosti instrumenata osiguranja izvršilo ispravak vrijednosti potraživanja nekoliko hipotekarnih zajmova u 2010. godini u visini 800 tisuća kuna (2009.: 720 tisuća kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.31 Financijski rashodi

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Trošak kamata	19	40
Neto negativne tečajne razlike	-	4.745
Gubici od umanjenja vrijednosti financijskih ulaganja koja se drže do dospijeca	85	59
Realizirani gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	200	9.732
Gubici od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	1.191	1.751
Ostali troškovi ulaganja	1.138	1.994
	2.633	18.321
	2.633	18.321

	Neživot 2010. 000 kn	Život 2010. 000 kn	Ukupno 2010. 000 kn	Neživot 2009. 000 kn	Život 2009. 000 kn	Ukupno 2009. 000 kn
Financijski rashodi						
Troškovi ulaganja kapitala	42	209	251	51	1.648	1.699
Troškovi ulaganja matematičke pričuve	11	2.313	2.324	120	14.869	14.989
Troškovi ulaganja ostalih tehničkih pričuva	31	27	58	192	1.441	1.633
	84	2.549	2.633	363	17.958	18.321
	84	2.549	2.633	363	17.958	18.321

1.32 Porez na dobit

a) Porez na dobit priznat kroz dobit ili gubitak

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Tekući porez na dobit	8.241	7.125
Odgodeni porez na dobit	169	720
	8.410	7.845
Ukupno porez na dobit priznat kroz dobit ili gubitak	8.410	7.845

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

b) Usklađenje računovodstvenog rezultata za razdoblje s troškom poreza na dobit

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Računovodstveni rezultat prije oporezivanja	39.180	32.712
Obračunati porez na dobit po stopi od 20% (2009.: 20%)	7.836	6.542
Neto porezno nepriznati troškovi i neoporezivi prihodi	574	1.303
Porez na dobit kroz dobit ili gubitak	8.410	7.845
Efektivna porezna stopa	21,5%	24,0%

c) Porez na dobit priznat u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Smanjenje neto odgođene porezne imovine	801	9.119

1.33 Troškovi osoblja

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Neto plaće	11.167	9.735
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	3.339	2.892
Ostali doprinosi	2.994	2.659
Porezi iz plaća	2.815	2.655
Ostali troškovi	247	411
Total	20.562	18.352

Troškovi osoblja se alociraju na sljedeće stavke dobiti ili gubitka:

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Nastale štete	2.207	1.882
Troškovi pribave	8.342	7.564
Administrativni troškovi	9.288	8.266
Financijski rashodi	725	640
Total	20.562	18.352

U 2010., prosječan broj zaposlenih Društva bio je 200 (2009.: 170).

U 2010. Društvo je uplatilo 3,3 milijuna kuna (2009.: 2,9 milijuna kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne mirovinske fondove.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.34 Zarade po dionici

Za potrebe izračunavanja zarade po dionici, zarade se računaju kao dobit tekućeg razdoblja namijenjena redovnim dioničarima Društva. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten prilikom izračunavanja osnovne zarade po dionici bio je 12.500 (2009.: 12.500). Obzirom da nema utjecaja opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih utjecaja, ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten za izračun smanjene zarade po dionici bio je isti kao i onaj korišten prilikom izračuna osnovne zarade po dionici, odnosno 12.500 dionica (2009.: 12.500 dionica).

Dobit namijenjena redovnim dioničarima

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Dobit razdoblja namijenjena redovnim dioničarima Društva za zaradu po dionici	<u>30.770</u>	<u>24.867</u>
Zarada po dionici		
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica	<u>12.500</u>	<u>12.500</u>
Osnovna i smanjena zarada po dionici (u kn)	<u>2.461,60</u>	<u>1.989,36</u>

1.35 Poslovni najmovi

Društvo unajmljuje poslovne prostore za obavljanje svoje djelatnosti na području Republike Hrvatske. Svi najmovi se mogu otkazati s otkaznim rokom od 1 do 3 mjeseca i u pravilu su sklopljeni na neodređeno vrijeme. Niti jedan ugovor o najmu ne uključuje potencijalne zavisne troškove najma.

Tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2010. Društvo je iskazalo troškove najamnine u iznosu od 2.111 tisuća kuna kroz dobit ili gubitak (2009.: 1.857 tisuću kuna).

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

1.36 Transakcije s povezanim osobama

Merkur osiguranje d.d. u 100%-nom je vlasništvu Merkur Versicherung AG, društva osnovanog u Grazu u Austriji, dok je krajnje matično društvo Merkur Wechselseitige Versicherungsanstalt Vermögensverwaltung, Graz, Austrija.

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim dioničarom, članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo“), članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, te zajednički kontroliranim društvima ili društvima pod značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i članova njihovih užih obitelji.

Imovina prema povezanim osobama u iznosu 2.460 tisuća kuna odnosi se na potraživanja za premiju reosiguranja (2009.: 2 tisuće kuna), a obveze u iznosu 998 tisuća kuna odnose se na usluge savjetovanja i informatičku podršku za izvršene usluge od Merkur Versicherung-a, AG, Graz (2009.: 836 tisuća kuna).

Ključno rukovodstvo uključuje članove Uprave društva i pet ključnih zaposlenika. Ključno rukovodstvo ima zajmove i potraživanja Društva u iznosu od 562 tisuće kuna (2009.: 602 tisuće kuna). Društvo je tijekom 2010. godine naplatilo 35 tisuća kuna (2009.: 38 tisuća kuna) kamata po zajmovima danim ključnom rukovodstvu uz kamatnu stopu od 6,00% - 7,25% (2009.: 6,00% - 7,25%). Troškovi ključnog rukovodstva odnose se na kratkoročne naknade zaposlenika.

Imovina, obveze, prihodi i rashodi na dan 31. prosinca 2010. godine koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama iznosili su:

	Imovina 000 kn	Obveze 000 kn	Prihodi 000 kn	Rashodi 000 kn
Matica	2.460	998	-	2.488
Ključno rukovodstvo (uključujući plaće i nagrade)	562	-	35	4.711
	<u>3.022</u>	<u>998</u>	<u>35</u>	<u>7.199</u>

Imovina, obveze, prihodi i rashodi na dan 31. prosinca 2009. godine koji proizlaze iz ključnih transakcija s povezanim osobama iznosili su:

	Imovina 000 kn	Obveze 000 kn	Prihodi 000 kn	Rashodi 000 kn
Matica	2	836	-	5.150
Ključno rukovodstvo (uključujući plaće i nagrade)	602	-	38	4.137
	<u>604</u>	<u>836</u>	<u>38</u>	<u>9.287</u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Većina poslova reosiguranja predana je Merkur Versicherung-u AG. Rezultat navedenih transakcija su premije reosiguranja i naplata šteta od reosiguratelja tijekom godine te potraživanja i obveze na kraju godine, kao što je prikazano u tablici u nastavku:

	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Premija predana u reosiguranje:		
Obveze za premiju reosiguranja na početku godine	397	75
Premija predana u reosiguranje tijekom godine	12.027	15.069
Premija reosiguranja podmirena tijekom godine	(14.855)	(14.747)
	<u>(2.431)</u>	<u>397</u>
Obveze/(potraživanja) za premiju reosiguranja na kraju godine	<u>(2.431)</u>	<u>397</u>
Štete naplaćene od reosiguranja:		
Na početku godine	-	-
Fakturirano tijekom godine	6.438	5.770
Naplaćeno tijekom godine	(6.438)	(5.770)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Potraživanja na kraju godine	<u>-</u>	<u>-</u>
Provizije reosiguranja:		
Na početku godine	-	-
Fakturirano tijekom godine	4.068	4.651
Naplaćeno tijekom godine	(4.068)	(4.651)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Potraživanja na kraju godine	<u>-</u>	<u>-</u>

1.37 Upravljanje financijskim rizicima

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

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- valutni rizik – rizik da će se fer vrijednost ili budući novčani tokovi financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena tečaja.
- rizik promjene kamatnih stopa - rizik da će se fer vrijednost ili budući novčani tokovi financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama.
- cjenovni rizik - rizik da će se fer vrijednost ili budući novčani tokovi financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu (osim onih uzrokovanih valutnim rizikom i rizikom promjene kamatnih stopa), bez obzira jesu li te promjene prouzrokovane 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 potencijalne gubitke već i potencijalne dobitke.

Usklađivanje imovine i obveza

U cilju aktivnog upravljanja imovinom, Društvo koristi pristupe koji imaju za cilj ravnotežu kvalitete, diverzifikacije te usklađivanja imovine i obveza, likvidnosti i povrata na imovinu. Cilj investicijskog procesa je optimizirati prihod, nakon poreza, od ulaganja korigiran za rizik, istovremeno osiguravajući da se imovinom i obvezama upravlja na osnovi gotovinskih tokova i duracije. Posloводство periodično pregledava i odobrava ciljne portfelje, određuje investicijske smjernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obvezama.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.

Društvo stvara portfelje ciljane imovine za svaki veći osiguravateljni proizvod, što predstavlja investicijsku strategiju koju Društvo koristi da bi profitabilno financiralo svoje obveze unutar prihvatljive razine rizika. Ove strategije za svoje ciljeve imaju efektivnu usklađenost ročnosti, krivulje prinosa, osjetljivosti, likvidnosti, sektorsku koncentracije imovine i kvalitetu kreditnog rizika. Procjene koje se koriste da bi se odredili približni iznosi i rokovi plaćanja osiguranicima, ili u ime osiguranika za obveze iz osiguranja, redovito se preispituju.

Mnoge od ovih procjena su inherentno subjektivne i mogu se odraziti na sposobnost Društva da postigne ciljeve upravljanja imovinom i obvezama.

Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u investicijskom portfelju Društva. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju u različitim rokovima i kamate im se mijenjaju u različitim razdobljima.

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

Društvo nema obveza po uzetim zajmovima i promjene kamatnih stopa ne utječu na razinu tehničke pričuve neživota. Matematička pričuva života diskontira se korištenjem tehničke kamatne stope pojedinog proizvoda ili maksimalne kamatne stope propisane od strana HANFA-e, koja ne može biti viša od ponderiranog prosječnog prinosa na sredstva za pokriće matematičke pričuve u posljednje tri godine.

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

Obzirom da je na 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. sva kamatonosna imovina Društva nosila fiksnu kamatnu stopu, ne bi bilo direktnog efekta na dobit ili gubitak Društva u slučaju promjene kamatnih stopa. Indirektni efekt bio bi promjena u fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, tako da sukladno tome nema objava vezanih uz osjetljivosti na kamatni rizik.

Društvo nastoji uskladiti buduće primitke od ove 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, Društvo je dužno obračunavati kamatu po stopama od 2,75% do 3,3% 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 kojem je izloženo kod ulaganja imovine za pokriće ovih budućih obveza. Trenutno, tržišna kamatna stopa i stopa povrata koju Društvo ostvaruje od svojih dugoročnih ulaganja su značajno više. Društvo ne očekuje da tržišni povrati padnu na ili ispod 3,3% u budućnosti.

U tablicama na stranicama 87 i 88 objavljene su efektivne kamatne stope i analiza promjene kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. za financijsku imovinu Društva iz djelokruga MRS-a 39.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Cjenovni rizik

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

Glavni izvor izloženosti cjenovnom riziku su ulaganja u investicijske fondove. Ulaganja u dionice također su izložena cjenovnom riziku.

Cilj Društva je zaraditi konkurentne prinose na način da ulaže u diverzificirani portfelj visoko kvalitetnih, likvidnih vrijednosnica. Karakteristike portfelja redovito se analiziraju.

Portfelj Društva ograničen je parametrima koje je donijelo više rukovodstvo kao i zakonskim i regulatornim zahtjevima.

Ako bi na dan 31. prosinca 2010. cijene dionica i investicijskih fondova porasla/pala za 5%, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, dobit Društva nakon poreza za godinu bila bi 2.584 tisuće kuna (2009.: 855 tisuća kuna) viša/niža, a dok bi ostala sveobuhvatna dobit nakon poreza bila za 3.637 tisuća kuna (2009.: 3.683 tisuće kuna) viša/niža.

Rizik promjene tečaja

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. To je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u tečaju strane valute.

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz kreditne, depozitne i investicijske aktivnosti, kao i kroz premijski prihod, kalkulaciju povezanih tehničkih pričuva i likvidiranih šteta po policama osiguranja s valutnom klauzulom. Ovaj rizik se prvenstveno odnosi na euro.

Društvo upravlja rizikom promjene tečaja tako što pokušava smanjiti razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu. Ulaganja za pokriće matematičke pričuve su uglavnom denominirana u eurima ili uz valutnu klauzulu u eurima, budući da je matematička pričuva također denominirana u eurima.

Ako bi na dan 31. prosinca 2010. kuna osnažila/oslabila za 1% u odnosu na EUR, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, dobit Društva nakon poreza za godinu po ovoj osnovi bila bi 13.397 tisuća kuna (2009.: 11.746 tisuća kuna) niža/viša, dok bi ostala sveobuhvatna dobit po ovoj osnovi bila za 727 tisuća kuna (2009.: 718 tisuća kuna) viša/niža. Kretanja dobiti i gubitka bila bi praktički neutralizirana promjenama matematičke pričuve i ostalih obveza denominiranih u ili vezanih uz EUR.

Kreditni rizik

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

Portfelji Društva koji uključuju dužničke vrijednosnice s fiksnim prinosima, hipotekarne kredite te zajmove osiguranicima, a u manjoj mjeri kratkoročna ulaganja u depozite kod kreditnih institucija, podložna su kreditnom riziku. Društvo upravlja ovim rizikom tako što unaprijed provodi strogu analizu odobravanja kreditnih rizika, redovitim pregledima kreditnog rizika od strane Uprave, te redovitim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika.

Rukovodstvo je donijelo kreditnu politiku i izloženost kreditnom riziku se stalno prati. Kreditna analiza se radi za sve dužnike, te se osigurava postojanje instrumenata osiguranja naplate prije isplate ili produženja odobrenih zajmova osiguranicima ili odobrenih hipotekarnih zajmova. Društvo je, sukladno politikama matičnog društva i Zakona o osiguranju, usvojilo konzervativnu politiku investiranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

U skladu s tim kao i zakonskim zahtjevima Društvo je na datum izvještavanja imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske:

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
Državne obveznice	1.284.187	1.098.499
Obveznice ostalih državnih institucija	30.448	40.922
Tekuća porezna obveza	(2.912)	(4.811)
	<u>1.311.723</u>	<u>1.134.610</u>
	<u><u>1.311.723</u></u>	<u><u>1.134.610</u></u>

Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske iznosi 70% od ukupne aktive Društva (2009.: 67%).

Za smanjenje rizika neplaćanja dospjelih iznosa reosiguravatelja na vrijeme, uspostavljeni su poslovni i financijski standardi za izbor reosiguravatelja i brokera, koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimanje u obzir trenutnih tržišnih informacija.

Društvo je investiralo u državne i paradržavne obveznice koje imaju kreditni rejting Republike Hrvatske (BBB-), u obveznice koje su izdale države članice OECD-a koji imaju kreditni rejting AA i A+, obveznice korporacija iz država članica OECD-a koje imaju kreditni rejting A, korporativne obveznice korporacija iz Republike Hrvatske koje imaju kreditni rejting BB, BB- i koje nemaju službeni kreditni rejting. Ostale vrste financijskih ulaganja uglavnom nemaju službeni eksterni kreditni rejting.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na datum izvještavanja

	2010.	2009.
	000 kn	000 kn
Gotovina u banci	4.680	3.396
Ulaganja koja se drže do dospelja	813.117	737.918
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	625.347	498.972
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5.986	5.690
Zajmovi i potraživanja	211.160	269.117
Potraživanja	19.239	21.265
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	25.252	32.549
	<u>1.704.781</u>	<u>1.568.907</u>
	<u><u>1.704.781</u></u>	<u><u>1.568.907</u></u>

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Kreditni rejting investicijskog portfelja društva (bilješka 1.14.) je kako slijedi (u tablici u nastavku prikazani su rejtingi i za vlasničke vrijednosnice koje nisu izložene kreditnom riziku):

	Rejting	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Dionice i udjeli u pridruženim društvima	AA	-	-
	A+	-	-
	A	-	-
	BBB	-	-
	BBB-	-	-
	BB+	-	-
	BB	-	-
	BB-	-	-
	Bez rejtinga	3.066	3.116
		3.066	3.116
Obveznice	AA	22.861	22.215
	A+	43.639	26.523
	A	35.514	11.434
	BBB	-	1.140.241
	BBB-	1.314.635	14.224
	BB+	-	4.277
	BB	14.460	-
	BB-	4.687	-
	Bez rejtinga	8.654	23.666
		1.444.450	1.242.580
Depoziti kod kreditnih institucija	AA	-	-
	A+	-	-
	A	-	-
	BBB	-	30.720
	BBB-	18.615	-
	BB+	-	-
	BB	-	-
	BB-	-	-
	Bez rejtinga	131.731	185.191
		150.346	215.911
Investicijski fondovi	AA	-	-
	A+	-	-
	A	-	-
	BBB	-	-
	BBB-	-	-
	BB+	-	-
	BB	-	-
	BB-	-	-
	Bez rejtinga	154.674	113.453
		154.674	113.453
Zajmovi osiguranicima	AA	-	-
	A+	-	-
	A	-	-
	BBB	-	-
	BBB-	-	-
	BB+	-	-
	BB	-	-
	BB-	-	-
	Bez rejtinga	50.764	41.862
		50.764	41.862
Hipotekarni zajmovi	AA	-	-
	A+	-	-
	A	-	-
	BBB	-	-
	BBB-	-	-
	BB+	-	-
	BB	-	-
	BB-	-	-
	Bez rejtinga	7.466	9.265
		7.466	9.265

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

		2010.	2009.
	Rejting	000 kn	000 kn
Ostali zajmovi	AA	-	-
	A+	-	-
	A	-	-
	BBB	-	-
	BBB-	-	-
	BB+	-	-
	BB	-	-
	BB-	-	-
	Bez rejtinga	2.584	2.079
		2.584	2.079
		1.813.350	1.628.266

Financijska ulaganja grupirana prema kreditnom rejtingu su kako slijedi:

Kreditni rejting	2010. 000 kn	2009. 000 kn
AA	22.861	22.215
A+	43.639	26.523
A	35.514	11.434
BBB	-	1.170.961
BBB-	1.333.250	14.224
BB+	-	4.277
BB	14.460	-
BB-	4.687	-
Bez rejtinga	358.939	378.632
	1.813.350	1.628.266

Najveći reosiguravatelji prema potraživanjima od reosiguranja i udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama na datum 31. prosinca su:

	Kreditni rejting	2010. 000 kn	2009. 000 kn
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama (bilješka 1.15)			
Merkur Versicherung	Bez rejtinga	10.836	12.703
Muenchen Ruck	AA-	1.945	3.554
Allianz Zagreb	Bez rejtinga	2.388	4.561
General Cologne Re	AA+	3.701	4.531
Ostali		6.382	7.200
		25.252	32.549
Potraživanja iz poslova reosiguranja (bilješka 1.17)			
General Cologne Re	AA+	-	-
Muenchen Ruck	AA-	-	-
Allianz Zagreb	Bez rejtinga	-	-
		-	-

Potraživanja iz poslova reosiguranja uključuju potraživanja za štete i potraživanja za proviziju. Oni nisu osigurani instrumentima osiguranja.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Analiza dospjelih zajmova i potraživanja i ostalih potraživanja

Dospjelo i bez ispravka vrijednosti

	< 90 dana '000 kn	90 – 180 dana '000 kn	> 180 dana '000 kn	Ukupno dospjelo i bez ispravka vrijednosti '000 kn	Dospjelo i s ispravkom vrijednosti '000 kn	Ukupno '000 kn
2010.						
Zajmovi i potraživanja	88	17	103	208	3.137	3.345
Potraživanja za premiju	1.915	-	-	1.915	3.688	5.603
Potraživanja iz reosiguranja	2.460	-	-	2.460	-	2.460
Ukupno	4.463	17	103	4.583	6.825	11.408
2009.						
Zajmovi klijentima	194	92	86	372	2.594	2.966
Potraživanja za premiju	1.948	-	-	1.948	3.092	5.040
Potraživanja iz reosiguranja	2	-	-	2	-	2
Ukupno	2.144	92	86	2.322	5.686	8.008

Od 208 tisuća kuna (2009.: 372 tisuća kuna) dospjelih zajmova klijentima za koje nisu napravljeni ispravci vrijednosti, 185 tisuća kuna je osigurano hipotekom na nekretninama (2009.: 344 tisuće kuna), a preostalih 23 tisuće kuna osigurano je zadužnicama (2009.: 28 tisuća kuna). Ostala dospjela potraživanja nisu osigurana kolateralima. Rukovodstvo smatra da je njihova vrijednost nadoknadiva u cijelosti te da stoga nema potrebe za priznavanjem umanjenja.

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, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima.

Društvo je imalo dobru likvidnost i tijekom godine je podmirivalo štete u skladu sa zakonskim rokovima. Na stranici 79 objavljene su analize ročnosti financijske imovine na datum izvještavanja koja je u djelokrugu MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009.

U bilješci 1.19 g objavljena je analiza ročnosti tehničkih pričuva Društva, a u bilješkama 1.14 d i 1.14 e analize usklađenosti imovine za pokriće pričuva s povezanim obvezama po osnovi ugovora o osiguranju.

Fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Financijski instrumenti raspoloživi za prodaju i financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak iskazani su po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja iskazani su po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti. Pri određivanju fer vrijednosti nisu uzeti u obzir očekivani budući gubici. Uprava vjeruje da se knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti zbog kratkoročne prirode tih financijskih instrumenata. Fer vrijednost dužničkih vrijednosnica koje se drže do dospeljeća je na datum izvještavanja bila za 5.015 tisuća kuna viša (2009.: 14.069 tisuća kn viša) od njihovog amortiziranog troška. Najveće odstupanje između tržišne i knjigovodstvene vrijednosti zabilježeno je za obveznice Republike Irske koje se drže do dospeljeća, knjigovodstvene vrijednosti od 22.183 tisuće kuna, čija je fer vrijednost na dan izvještavanja bila za 28% ili 6.320 tisuća kuna niža od njihove knjigovodstvene vrijednosti, razlika između knjigovodstvene vrijednosti i fer vrijednosti nije prešla 9%.

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (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 tržišno dostupnih 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 tržišno dostupnim inputima.

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
31. prosinca 2010.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Dužničke vrijednosnice	520.206	105.141	-	625.347
Investicijski fondovi	90.916	-	-	90.916
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Vlasničke vrijednosnice	-	830	-	830
Investicijski fondovi	40.636	-	-	40.636
<i>Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja, indeks-linked</i>				
	29.108	-	-	29.108
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	680.866	105.971	-	786.837
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
31. prosinca 2009.				
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Dužničke vrijednosnice	491.544	7.428	-	498.972
Investicijski fondovi	92.077	-	-	92.077
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Vlasničke vrijednosnice	-	880	-	880
Investicijski fondovi	3.530	-	-	3.530
<i>Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja</i>				
	23.536	-	-	23.536
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	610.687	8.308	-	618.995
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Upravljanje kapitalom

Politika upravljanja kapitalom Društva je:

- stroga primjena zakonskih zahtjeva u svezi izračuna kapitala u svrhe primjene pravila o upravljanju rizicima, a koji se izračunava posebno za poslove neživotnih osiguranja i posebno za poslove životnih osiguranja. Društvo upravlja kapitalom kako je prezentirano u tablici u nastavku. Kapital Društva je 29,2% iznad minimalnog kapitala u poslovima neživotnih osiguranja i 445,8% iznad minimalnog kapitala u poslovima životnih osiguranja.
- također, kapital Društva prema zakonskim zahtjevima mora biti najmanje jednak granici solventnosti izračunatoj na osnovi odnosa premije odnosno šteta. Društvo upravlja kapitalom kako je prikazano u tablici u nastavku, u visini od 766,6% više u odnosu na granicu solventnosti u poslovima neživotnih osiguranja i 62,2% više u odnosu na granicu solventnosti u poslovima životnih osiguranja.
- sačuvati sposobnost Društva za neprekinutost poslovanja kako bi kontinuirano moglo osigurati povrate dioničarima.
- sačuvati sposobnost Društva za isplatu pripisane dobiti osiguranicima temeljem zaključenih ugovora o osiguranju.

Na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009., jamstveni kapital Društva bio je veći od minimalnog temeljnog kapitala prema članku 19 Zakona o osiguranju, kao i od granice solventnosti izračunate prema članku 98. Zakona o osiguranju, kao što je prikazano u nastavku:

	2010.	2010.	2009.	2009.
	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn
	Neživot	Život	Neživot	Život
Osnovni kapital				
Dionički kapital	22.500	22.500	22.500	22.500
Zakonske rezerve	2.922	20.203	2.922	20.203
Ostale rezerve	434	22.644	434	22.644
Prenesena dobit	3.223	60.540	-	45.645
Nematerijalna imovina	-	(854)	-	(1.185)
Zadržani gubitak	-	-	-	-
	29.079	125.033	25.856	109.807
Dopunski kapital				
Rezerva fer vrijednosti	-	-	-	(1.647)
	-	-	-	(1.647)
Jamstveni kapital (JK)	29.079	125.033	25.856	108.160
Stavke odbitka				
Nelikvidna sredstva	-	(2.236)	-	(2.236)
	-	(2.236)	-	(2.236)
Kapital	29.079	122.797	25.856	105.924
Granica solventnosti	3.355	75.724	3.586	66.556
Minimalni jamstveni kapital (TK)	22.500	22.500	22.500	22.500
JK >= min TK	Da	Da	Da	Da
Kapital >= Granica solventnosti	Da	Da	Da	Da

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

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 dospijeca, osim fondova po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak koji služe ko pokriće pričuve za „unit-linked“ proizvoda, koji su raspoređeni sukladno ročnosti povezanih obveza te ostalih ulaganja u dionice i investicijske fondove koja su klasificirana sukladno njihovoj sekundarnoj likvidnosti. Ulaganja u pridruženo društvo iskazana su kao dugoročna, sukladno planovima Društva. Preostala ročnost osigurateljnih obveza prikazana je u bilješci 1.19 (g), a usklađenost ročnosti imovine za pokriće pričuve s povezanim obvezama iz ugovora o osiguranju u bilješkama 1.14 (d) i 1.14 (e).

2010.

	Manje od 6 mjeseci 000 kn	Od 6 do 12 mjeseci 000 kn	Ukupno kratkoročno 000 kn	Od 1 do 2 godine 000 kn	Od 2 do 5 godina 000 kn	Preko 5 godina 000 kn	Ukupno dugoročno 000 kn	Ukupno 000 kn
Financijska imovina								
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	2.236	2.236	2.236
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak								
Dionice	-	-	-	830	-	-	830	830
Obveznice	2	-	2	-	-	5.984	5.984	5.986
Investicijski fondovi – imovina za pokriće unit-linked proizvoda								
Investicijski fondovi	40.637	-	40.637	-	-	23.121	23.121	23.121
Financijska imovina raspoloživa za prodaju								
Obveznice	34.267	346	34.613	22.631	259.661	308.442	590.734	625.347
Investicijski fondovi	90.916	-	90.916	-	-	-	-	90.916
Ulaganja koja se drže do dospijeca								
Obveznice	57.497	389	57.886	191.912	350.094	213.225	755.231	813.117
Zajmovi i potraživanja								
Depoziti kod kreditnih institucija	28.286	20.172	48.458	13.387	88.501	-	101.888	150.346
Zajmovi osiguranicima	50.764	-	50.764	-	-	-	-	50.764
Hipotekarni zajmovi	1.514	929	2.443	197	2.376	2.450	5.023	7.466
Ostali zajmovi	21	27	48	13	652	1.871	2.536	2.584
Novac i novčani ekvivalenti	4.706	-	4.706	-	-	-	-	4.706
	308.610	21.863	330.473	228.970	701.284	557.329	1.487.583	1.818.056

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Analiza ročnosti (nastavak)

2009.

	Manje od 6 mjeseci 000 kn	Od 6 do 12 mjeseci 000 kn	Ukupno kratkoročno 000 kn	Od 1 do 2 godine 000 kn	Od 2 do 5 godina 000 kn	Preko 5 godina 000 kn	Ukupno dugoročno 000 kn	Ukupno 000 kn
Financijska imovina								
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	-	-	2.236	2.236	2.236
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak								
Dionice	-	-	-	880	-	-	880	880
Obveznice	2	-	2	-	-	5.688	5.688	5.690
Investicijski fondovi – imovina za pokriće unit-linked proizvoda								
Investicijski fondovi	3.530	-	3.530	-	-	17.846	17.846	17.846
Financijska imovina raspoloživa za prodaju								
Obveznice	14.639	148	14.787	73.457	112.111	298.617	484.185	498.972
Investicijski fondovi	92.077	-	92.077	-	-	-	-	92.077
Ulaganja koja se drže do dospjeća								
Obveznice	12.785	385	13.170	40.423	379.828	304.497	724.748	737.918
Zajmovi i potraživanja								
Depoziti kod kreditnih institucija	120.462	82.109	202.571	13.340	-	-	13.340	215.911
Zajmovi osiguranicima	41.862	-	41.862	-	-	-	-	41.862
Hipotekarni zajmovi	3.464	53	3.517	1.145	1.745	2.858	5.748	9.265
Ostali zajmovi	33	15	48	86	659	1.286	2.031	2.079
Novac i novčani ekvivalenti	3.427	-	3.427	-	-	-	-	3.427
	292.281	82.710	374.991	129.331	494.343	633.028	1.256.702	1.631.693

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Analiza devizne pozicije

Tablice u nastavku prikazuju deviznu poziciju financijske imovine Društva iz djelokruga MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2009. Usklađenost valutne strukture imovine za pokriće pričuve s povezanim obvezama iz ugovora o osiguranju u bilješkama 1.14 (d) i 1.14 (e).

2010.	EURO	Valute vezane uz EURO	EURO i valute vezane uz EURO	Kune	Ukupno
	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn
Financijska imovina					
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	2.236	2.236
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak					
Dionice	-	-	-	830	830
Obveznice	5.986	-	5.986	-	5.986
Investicijski fondovi	-	60.064	60.064	3.694	63.758
Financijska imovina raspoloživa za prodaju					
Obveznice	239.542	349.906	589.448	35.899	625.347
Investicijski fondovi	-	90.916	90.916	-	90.916
Ulaganja koja se drže do dospelosti					
Obveznice	200.861	611.965	812.826	291	813.117
Zajmovi i depoziti					
Depoziti kod kreditnih institucija	75.261	72.825	148.086	2.260	150.346
Zajmovi osiguranicima	-	50.764	50.764	-	50.764
Hipotekarni zajmovi	-	6.584	6.584	882	7.466
Ostali zajmovi	-	-	-	2.584	2.584
Novac i novčani ekvivalenti	868	-	868	3.838	4.706
	522.518	1.243.024	1.765.542	52.514	1.818.056
2009.					
	EURO	Valute vezane uz EURO	EURO i valute vezane uz EURO	Kune	Ukupno
	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn
Financijska imovina					
Ulaganja u pridružena društva	-	-	-	2.236	2.236
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak					
Dionice	-	-	-	880	880
Obveznice	5.690	-	5.690	-	5.690
Investicijski fondovi	-	17.846	17.846	3.530	21.376
Financijska imovina raspoloživa za prodaju					
Obveznice	246.869	201.419	448.288	50.684	498.972
Investicijski fondovi	-	89.822	89.822	2.255	92.077
Ulaganja koja se drže do dospelosti					
Obveznice	160.819	576.723	737.542	376	737.918
Zajmovi i depoziti					
Depoziti kod kreditnih institucija	75.901	132.973	208.874	7.037	215.911
Zajmovi osiguranicima	-	41.862	41.862	-	41.862
Hipotekarni zajmovi	-	8.015	8.015	1.250	9.265
Ostali zajmovi	-	-	-	2.079	2.079
Novac i novčani ekvivalenti	124	-	124	3.303	3.427
	489.403	1.068.660	1.558.063	73.630	1.631.693

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Analiza promjene kamatnih stopa i efektivnih 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 dospijeća i ugovornog razdoblja promjene kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće.

Tablice u nastavku prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa Društva na dan 31. prosinca 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 1.6) pokazuju izvjesnu osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine i obveza te kapitala i rezervi. Društvo ima značajan udio kamatonosne imovine i obveza na koje se plaća kamata u stranim valutama.

2010.

	Efektivna kamatna stopa	Manje od 6 mjeseci 000 kn	Od 6 do 12 mjeseci 000 kn	Od 1 do 2 godine 000 kn	Od 2 do 5 godina 000 kn	Preko 5 godina 000 kn	Beskamatno 000 kn	Ukupno 000 kn	Fiksna kamatna stopa 000 kn
Financijska imovina									
Ulaganja u pridružena društva	n/p	-	-	-	-	-	2.236	2.236	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak									
Dionice	n/p	-	-	-	-	-	830	830	-
Obveznice	3,31%	2	-	-	-	5.984	-	5.986	5.986
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	63.758	63.758	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju									
Obveznice	5,68%	34.267	346	22.631	259.661	308.442	-	625.347	625.347
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	90.916	90.916	-
Ulaganja koja se drže do dospijeća									
Obveznice	5,66%	57.497	389	191.912	350.094	213.225	-	813.117	813.117
Zajmovi i potraživanja									
Depoziti kod kreditnih institucija	4,65%	28.286	20.172	13.387	88.501	-	-	150.346	150.346
Zajmovi osiguranicima	7,61%	50.764	-	-	-	-	-	50.764	50.764
Hipotekarni zajmovi	6,62%	1.514	929	197	2.376	2.450	-	7.466	7.466
Ostali zajmovi	7,09%	21	27	13	652	1.871	-	2.584	2.584
Novac i novčani ekvivalenti	0,50%	4.680	-	-	-	-	26	4.706	4.680
		177.031	21.863	228.140	701.284	531.972	157.766	1.818.056	1.660.290

Bilješke uz financijske izvještaje (nastavak)

Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Analiza promjene kamatnih stopa i efektivne kamatne stope (nastavak)

2009.

	Efektivna kamatna stopa	Manje od 6 mjeseci 000 kn	Od 6 do 12 mjeseci 000 kn	Od 1 do 2 godine 000 kn	Od 2 do 5 godina 000 kn	Preko 5 godina 000 kn	Beskamatno 000 kn	Ukupno 000 kn	Fiksna kamatna stopa 000 kn
Financijska imovina									
Ulaganja u pridružena društva	n/p	-	-	-	-	-	2.236	2.236	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak									
Dionice	n/p	-	-	-	-	-	880	880	-
Obveznice	3,65%	2	-	-	-	5.688	-	5.690	5.690
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	21.376	21.376	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju									
Obveznice	5,53%	14.639	148	73.457	112.111	298.617	-	498.972	498.972
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	92.077	92.077	-
Ulaganja koja se drže do dospijea									
Obveznice	5,69%	12.785	385	40.423	379.828	304.497	-	737.918	737.918
Zajmovi i potraživanja									
Depoziti kod kreditnih institucija	5,35%	120.462	82.109	13.340	-	-	-	215.911	215.911
Zajmovi osiguranicima	7,68%	41.862	-	-	-	-	-	41.862	41.862
Hipotekarni zajmovi	6,82%	3.464	53	1.145	1.745	2.858	-	9.265	9.265
Ostali zajmovi	7,13%	33	15	86	659	1.286	-	2.079	2.079
Novac i novčani ekvivalenti	0,50%	3.393	-	-	-	-	34	3.427	3.393
		196.640	82.710	128.451	494.343	612.946	116.603	1.631.693	1.515.090

1.38 Potencijalna imovina i obveze

Vanbilančna evidencija

Društvo je na dan 31. prosinca 2010. imalo evidentirana dana jamstva i garancije u iznosu od 263 tisuća kuna (2009.: 125 tisuća kuna). Isto tako, na dan 31. prosinca 2010. Društvo je imalo evidentirana primljena jamstva i garancije u iznosu od 2.000 tisuća kuna (2009.: 2.000 tisuća kuna).

Kapitalne obveze

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

Sudski sporovi

Društvo je u sklopu svog redovnog poslovanja tuženik u određenom broju sudskih sporova (ne uključujući sudske štete). Budući da Društvo smatra da nije vjerojatno da će izgubiti ijedan od tih sporova, u financijskim izvještajima nije po toj osnovi formirana rezervacija.

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

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
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	1.185.154		1.185.154	853.942		853.942
005		1	Goodwill						
006		2	Ostala nematerijalna imovina	1.185.154		1.185.154	853.942		853.942
007	008+009+010	C	MATERIJALNA IMOVINA	11.733.180		11.733.180	11.713.470		11.713.470
008		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	9.818.883		9.818.883	9.595.635		9.595.635
009		2	Oprema	1.616.289		1.616.289	1.453.043		1.453.043
010		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	298.008		298.008	664.791		664.791
011	012+013+017+036	D	ULAGANJA	1.515.620.058	57.982.355	1.573.602.413	1.688.629.937	62.905.810	1.751.535.747
012		I	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti						
013	014+015+016	II	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	2.236.317		2.236.317	2.236.317		2.236.317
014		1	Dionice i udjeli u podružnicama						
015		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima	2.236.317		2.236.317	2.236.317		2.236.317
016		3	Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima						

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

Izveštaj 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	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
017	018+021+026+032	III	Ostala financijska ulaganja	1.513.383.741	57.982.355	1.571.366.096	1.686.393.619	62.905.810	1.749.299.430
018	019+020	1	Ulaganja koja se drže do dospijea	707.066.794	17.680.325	724.747.119	778.338.309	18.143.336	796.481.645
019		1.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	707.066.794	17.680.325	724.747.119	778.338.309	18.143.336	796.481.645
020		1.2	Ostala ulaganja koja se drže do dospijea						
021	022+023+024+025	2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	549.667.777	30.256.230	579.924.007	670.124.096	31.238.927	701.363.023
022		2.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod						
023		2.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	457.590.623	30.256.230	487.846.854	579.208.215	31.238.927	610.447.142
024		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima	92.077.154		92.077.154	90.915.881		90.915.881
025		2.4	Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju						
026	027+028+029+030+031	3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4.409.557		4.409.557	41.465.296		41.465.296
027		3.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	880.000		880.000	829.500		829.500
028		3.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom						
029		3.3	Derivativni financijski instrumenti						
030		3.4	Udjeli u investicijskim fondovima	3.529.557		3.529.557	40.635.796		40.635.796
031		3.5	Ostala ulaganja						

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	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
032	033+034+035	4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	252.239.613	10.045.799	262.285.412	196.465.919	13.523.547	209.989.465
033		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	201.524.990	7.830.694	209.355.684	137.586.687	9.395.053	146.981.739
034		4.2	Zajmovi	6.907.684	2.215.105	9.122.790	5.866.812	1.561.957	7.428.769
035		4.3	Ostali zajmovi i potraživanja	43.806.939		43.806.939	53.012.420	2.566.537	55.578.957
036		IV	Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)						
037		E	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	23.534.411		23.534.411	29.106.996		29.106.996
038	039+040+041+042 +043+044+045	F	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	15.185.694	17.362.890	32.548.584	11.233.129	14.018.575	25.251.704
039		1	Prijenosne premije, udio reosiguranja	501.537	7.622.444	8.123.981	265.710	4.371.106	4.636.816
040		2	Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja	1.570.544		1.570.544	1.534.088		1.534.088
041		3	Pričuva šteta, udio reosiguranja	13.113.613	9.740.445	22.854.059	9.433.331	9.647.469	19.080.800
042		4	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja						
043		5	Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja						
044		6	Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja						

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	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
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	4.014.518	54.446	4.068.964	1.116.947	56.969	1.173.916
047		1	Odgođena porezna imovina	1.699.541	54.446	1.753.987	1.116.947	56.969	1.173.916
048		2	Tekuća porezna imovina	2.314.977		2.314.977			
049	050+053+054	H	POTRAŽIVANJA	4.888.113	12.172.821	17.060.934	6.341.430	9.961.673	16.303.104
050	051+052	1	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		10.061.114	10.061.114		9.912.123	9.912.123
051		1.1	Od osiguranika		10.061.114	10.061.114		9.912.123	9.912.123
052		1.2	Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju						
053		2	Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja						
054	055+056+057	3	Ostala potraživanja	4.888.113	2.111.707	6.999.820	6.341.430	49.550	6.390.981
055		3.1	Potraživanja iz drugih poslova osiguranja	817.035	22.509	839.544	1.916.911	32.942	1.949.852
056		3.2	Potraživanja za prinose na ulaganja						
057		3.3	Ostala potraživanja	4.071.078	2.089.198	6.160.276	4.424.520	16.609	4.441.128

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

Izveštaj 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	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
058	059+063+064	I	OSTALA IMOVINA	1.991.990	1.435.044	3.427.034	3.005.133	1.700.376	4.705.509
059	060+061+062	1	Novac u banci i blagajni	1.988.990	1.435.044	3.424.034	3.005.133	1.700.376	4.705.509
060		1.1	Sredstva na poslovnom računu	1.925.958	1.432.229	3.358.187	2.709.419	1.699.759	4.409.178
061		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	34.892		34.892	270.056		270.056
062		1.3	Novčana sredstva u blagajni	28.140	2.815	30.955	25.658	616	26.274
063		2	Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja						
064		3	Ostalo	3.000		3.000			
065	066+067+068	J	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	35.947.714	2.898.285	38.845.998	36.375.881	3.078.357	39.454.238
066		1	Razgraničene kamate i najamnine	29.278.280	1.733.475	31.011.754	33.046.598	1.909.565	34.956.163
067		2	Razgraničeni troškovi pribave	402.880	1.164.810	1.567.689	399.054	1.163.404	1.562.458
068		3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	6.266.554		6.266.554	2.930.230	5.388	2.935.618
069	001+004+007+011 +037+038+046 +049+058+065	K	UKUPNO AKTIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	1.614.100.832	91.905.839	1.706.006.671	1.788.376.866	91.721.760	1.880.098.626
070		L	IZVANBILANČNI ZAPISI		125.000	125.000		262.734	262.734

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

Izveštaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010.

P A S I V A

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
071	072+076+077+081+085+088	A	KAPITAL I REZERVE	130.990.258	30.149.615	161.139.873	154.912.080	33.450.412	188.362.492
072	073+074+075	1	Upisani kapital	22.500.000	22.500.000	45.000.000	22.500.000	22.500.000	45.000.000
073		1.1	Uplašeni kapital - redovne dionice	22.500.000	22.500.000	45.000.000	22.500.000	22.500.000	45.000.000
074		1.2	Uplašeni 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	-1.647.010	1.070.958	-576.051	2.007.174	619.632	2.626.807
078		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata						
079		3.2	Financijskih ulaganja	-1.647.010	1.070.958	-576.051	2.007.174	619.632	2.626.807
080		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve						
081	082+083+084	4	Rezerve	42.847.707	3.355.847	46.203.555	42.847.707	3.355.847	46.203.555
082		4.1	Zakonske rezerve	20.203.213	2.921.372	23.124.585	20.203.213	2.921.372	23.124.585
083		4.2	Statutarna rezerva						
084		4.3.	Ostale rezerve	22.644.494	434.475	23.078.970	22.644.494	434.475	23.078.970
085	086+087	5	Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	45.645.458		45.645.458	60.539.560	3.222.809	63.762.369
086		5.1	Zadržana dobit	45.645.458		45.645.458	60.539.560	3.222.809	63.762.369
087		5.2	Preneseni gubitak (-)						

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	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
088	089+090	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	21.644.102	3.222.809	24.866.912	27.017.638	3.752.123	30.769.762
089		6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	21.644.102	3.222.809	24.866.912	27.017.638	3.752.123	30.769.762
090		6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)						
091		B	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)						
092	093+094+095+096+097+098	C	TEHNIČKE PRIČUVE	1.442.576.280	51.235.076	1.493.811.356	1.590.270.010	50.935.770	1.641.205.780
093		1	Prijenosne premije, bruto iznos	3.007.811	15.540.323	18.548.134	2.973.982	15.225.620	18.199.602
094		2	Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	1.371.633.327	503.891	1.372.137.218	1.524.559.451	542.694	1.525.102.145
095		3	Pričuva šteta, bruto iznos	67.935.142	35.151.818	103.086.959	62.736.577	35.136.435	97.873.011
096		4	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos						
097		5	Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos		39.045	39.045		31.021	31.021
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	23.534.411		23.534.411	29.106.996		29.106.996
100	101+102	E	OSTALE PRIČUVE						
101		1	Pričuve za mirovine i slične obveze						
102		2	Ostale pričuve						

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	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
103	104+105	F	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	6.128.921	1.264.897	7.393.817	3.152.332	416.348	3.568.680
104		1	Odgođena porezna obveza		267.740	267.740	501.794	154.908	656.702
105		2	Tekuća porezna obveza	6.128.921	997.157	7.126.078	2.650.539	261.440	2.911.978
106		G	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE						
107	108+109+110	H	FINANCIJSKE OBVEZE						
108		1	Obveze po zajmovima						
109		2	Obveze po izdanim vrijednosnim papirima						
110		3	Ostale financijske obveze						
111	112+113+114+115	I	OSTALE OBVEZE	7.736.952	8.383.021	16.119.973	5.997.782	6.509.422	12.507.204
112		1	Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	3.022.421	1.573.249	4.595.670	284.573	1.500.402	1.784.975
113		2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.532.998	3.946.876	5.479.874	263.061	1.522.459	1.785.519
114		3	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje						
115		4	Ostale obveze	3.181.533	2.862.896	6.044.429	5.450.149	3.486.561	8.936.710
116	117+118	J	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	3.134.011	873.232	4.007.242	4.937.666	409.807	5.347.473
117		1	Razgraničena provizija reosiguranja		873.232	873.232		40.053	40.053
118		2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	3.134.011		3.134.011	4.937.666	369.754	5.307.420
119	071+091+092+099+100+103+106+107+111	K	UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	1.614.100.832	91.905.839	1.706.006.671	1.788.376.866	91.721.760	1.880.098.626
120		L	IZVANBILANČNI ZAPISI		125.000	125.000		262.734	262.734

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
001	002+003+004+005+006+007+008+009	I	Zarađene premije (prihodovane)	254.256.408	16.278.753	270.535.161	249.139.379	15.935.571	265.074.950
002		1	Zaračunate bruto premije	264.198.003	31.740.002	295.938.005	259.343.491	31.054.211	290.397.702
003		2	Premije suosiguranja						
004		3	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja						
005		4	Premije predane u reosiguranje (-)	-9.887.494	-15.212.808	-25.100.302	-10.002.114	-12.182.004	-22.184.118
006		5	Premije predane u suosiguranje (-)						
007		6	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	-148.395	-1.062.443	-1.210.838	33.829	314.703	348.531
008		7	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	94.294	814.003	908.296	-235.827	-3.251.339	-3.487.166
009		8	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja (+/-)						
010	011+012+016+017+018+022+023	II	Prihodi od ulaganja	80.333.494	3.488.040	83.821.534	106.710.140	4.481.036	111.191.176
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						
013		2.1	<i>Prihodi od najma</i>						
014		2.2	<i>Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata</i>						
015		2.3	<i>Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata</i>						
016		3	Prihodi od kamata	76.693.826	3.455.993	80.149.819	83.828.775	3.815.417	87.644.192
017		4	Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.110.588		2.110.588	1.795.449		1.795.449

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

Izveštaj 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
018	019+020+021	5	Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	1.225.607		1.225.607	3.151.018	96.556	3.247.574
019		5.1	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	85.076		85.076	462.051	21.834	483.885
020		5.2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	1.140.531		1.140.531	2.688.967	74.721	2.763.688
021		5.3	Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja						
022		6	Neto pozitivne tečajne razlike				17.140.907	558.446	17.699.353
023		7	Ostali prihodi od ulaganja	303.473	32.047	335.520	793.990	10.618	804.608
024		III	Prihodi od provizija i naknada	1.300.162	4.688.831	5.988.993	2.729.751	5.079.352	7.809.103
025		IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	691.253	134.142	825.396	642.228	104.578	746.806
026		V	Ostali prihodi	1.145.182	34.250	1.179.432	238.303	35.255	273.558
027	028+032	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-83.661.877	-6.534.493	-90.196.371	-97.682.416	-7.269.514	-104.951.929
028	029+030+031	1	Likvidirane štete	-82.916.817	-6.307.515	-89.224.332	-99.200.698	-7.191.920	-106.392.618
029		1.1	Bruto iznos (-)	-86.747.025	-12.058.867	-98.805.892	-101.874.144	-13.546.997	-115.421.141
030		1.2	Udio suosiguratelja (+)						
031		1.3	Udio reosiguratelja(+)	3.830.208	5.751.352	9.581.561	2.673.446	6.355.078	9.028.523
032	033+034+035	2	Promjena pričuva za štete (+/-)	-745.060	-226.978	-972.039	1.518.283	-77.594	1.440.689
033		2.1	Bruto iznos (-)	-1.053.573	-570.780	-1.624.353	5.198.565	15.383	5.213.948
034		2.2	Udio suosiguratelja (+)						
035		2.3	Udio reosiguratelja (+)	308.512	343.802	652.314	-3.680.282	-92.977	-3.773.259

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
036	037+040	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	-133.418.806	-64.669	-133.483.475	-152.962.579	-30.780	-152.993.359
037	038+039	1	Promjena matematičke pričuve osiguranja (+/-)	-133.418.806	-69.121	-133.487.927	-152.962.579	-38.804	-153.001.383
038		1.1	Bruto iznos (-)	-133.424.944	-69.121	-133.494.065	-152.926.124	-38.804	-152.964.927
039		1.2	Udio reosiguratelja (+)	6.138		6.138	-36.456		-36.456
040	041+042+043	2	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)		4.452	4.452		8.024	8.024
041		1.1	Bruto iznos (-)		4.452	4.452		8.024	8.024
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 (+/-)	-9.549.137		-9.549.137	-5.572.586		-5.572.586
045		1	Bruto iznos (-)	-9.549.137		-9.549.137	-5.572.586		-5.572.586
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)						

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
051	052+056	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-62.542.906	-12.441.975	-74.984.882	-62.248.462	-12.842.254	-75.090.716
052	053+054+055	1	Troškovi pribave	-50.303.093	-8.807.584	-59.110.677	-49.188.520	-9.387.977	-58.576.497
053		1.1	Provizija	-28.085.181	-5.584.392	-33.669.574	-23.842.853	-4.937.804	-28.780.657
054		1.2	Ostali troškovi pribave	-22.210.914	-3.196.375	-25.407.289	-25.341.842	-4.448.767	-29.790.608
055		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	-6.997	-26.817	-33.814	-3.826	-1.406	-5.232
056	057+058+059	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-12.239.813	-3.634.391	-15.874.204	-13.059.942	-3.454.277	-16.514.219
057		2.1	Amortizacija materijalne imovine	-372.244	-48.271	-420.515	-341.788	-38.216	-380.003
058		2.3.	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-6.729.672	-1.536.584	-8.266.256	-7.535.046	-1.752.706	-9.287.751
059		2.4.	Ostali troškovi uprave	-5.137.897	-2.049.535	-7.187.432	-5.183.109	-1.663.356	-6.846.464
060	061+062+063+064+065+066+067	XI	Troškovi ulaganja	-20.189.398	-627.708	-20.817.106	-6.468.475	-171.326	-6.639.801
061		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti						
062		2	Kamate	-40.313		-40.313	-18.608		-18.608
063		3	Umjtanjenje vrijednosti ulaganja	-2.265.960	-265.371	-2.531.331	-2.063.619	-12.617	-2.076.236
064		4	Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine	-10.745.583	-159.700	-10.905.283	-2.963.472	-52.276	-3.015.747
065		5	Usklađivanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-603.459		-603.459	-391.355		-391.355
066		6	Neto negativne tečajne razlike	-4.622.755	-121.964	-4.744.719			
067		7	Ostali troškovi ulaganja	-1.911.327	-80.673	-1.992.001	-1.031.421	-106.433	-1.137.855

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
068	069+070	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-44.700	-562.521	-607.221	-33.298	-633.864	-667.163
069		1	Troškovi za preventivnu djelatnost						
070		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	-44.700	-562.521	-607.221	-33.298	-633.864	-667.163
071		XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna uskladenja						
072	001+010+024+025+026+027+036+044+048+051+060+068+071	XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	28.319.674	4.392.650	32.712.324	34.491.984	4.688.054	39.180.039
073	074+075	XV	Porez na dobit ili gubitak	-6.675.572	-1.169.841	-7.845.412	-7.474.346	-935.931	-8.410.277
074		1	Tekući porezni trošak	-6.675.572	-1.169.841	-7.845.412	-7.474.346	-935.931	-8.410.277
075		2	Odgodeni porezni trošak (prihod)						
076	072+073	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	21.644.102	3.222.809	24.866.912	27.017.638	3.752.123	30.769.762
077		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
078		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
079	001+010+024+025+026+075	XVII	UKUPNI PRIHODI	337.726.499	24.624.016	362.350.515	359.459.800	25.635.792	385.095.592
080	027+036+044+048+051+060+068+071+074	XVIII	UKUPNI RASHODI	-316.082.396	-21.401.207	-337.483.604	-332.442.162	-21.883.669	-354.325.831

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	34.998.442	1.479.108	36.477.549	3.654.184	-451.326	3.202.858
082		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja						
083		2	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	43.748.052	1.848.884	45.596.936	4.567.730	-564.158	4.003.573
084		3	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti						
085		4	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine						
086		5	Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka						
087		6	Aktuarski dobici/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	-8.749.610	-369.777	-9.119.387	-913.546	112.832	-800.715
090	076+081	XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	56.642.544	4.701.917	61.344.461	30.671.823	3.300.797	33.972.620
091		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
092		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
093		XXI	Reklasifikacijske usklade						

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

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNA METODA) za razdoblje 01.01.2010.- 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	53.757.953	90.142.914
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	22.053.078	64.483.243
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	39.180.039	32.712.324
004	005+006+007 +008+009+010 +011+012	1.2	Usklađenja:	-17.126.961	31.770.920
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	798.329	1.047.347
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	435.378	428.749
007		1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost	3.563.685	35.252.607
008		1.2.4	Troškovi kamata	18.608	40.313
009		1.2.5	Prihodi od kamata	-87.644.192	-83.828.775
010		1.2.6	Udjeli u dobiti pridruženih društava		
011		1.2.7	Dobiti/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	-40.000	
012		1.2.8	Ostala usklađenja	65.741.232	78.830.678
013	014+015+...+030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	44.160.934	23.274.183
014		2.1	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	-121.439.016	-151.695.582
015		2.2	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-37.055.739	190.237
016		2.3	Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	52.295.947	23.158.486
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	-5.572.586	-9.549.137
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	7.296.880	-1.566.748
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine	2.895.048	11.956.446
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	757.831	-5.185.564
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine	-1.278.525	2.596.495
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-608.240	-4.081.138
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	147.394.424	136.324.804
025		2.12	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	5.572.586	9.549.137
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	-3.825.138	7.393.817
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje		-427.309
028		2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza		
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	-3.612.768	5.502.118
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	1.340.230	-891.879

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
031		3	Plaćeni porez na dobit	-12.456.059	2.385.488
032	033+034+...+046	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-63.428.831	-87.994.691
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine	40.000	
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-415.188	-328.021
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-104.166	-150.658
037		5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		
038		6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima		
040		8	Primici od ulaganja koja se drže do dospijea		2.938.600
041		9	Izdaci za ulaganja koja se drže do dospijea	-62.949.477	-90.454.612
042		10	Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela		
043		11	Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele		
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti		
045		13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
046		14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove		
047	048+049+050+051+052	III	NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-6.750.000	
048		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala		
049		2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
050		3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
051		4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
052		5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	-6.750.000	
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	-16.420.878	2.148.224
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	17.699.353	-4.744.719
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	1.278.475	-2.596.495
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	3.427.034	6.023.529
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	4.705.508	3.427.034

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010.

u kunama

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	45.000.000		-37.053.600	47.371.227	44.477.785		99.795.412		
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	45.000.000		-37.053.600	47.371.227	44.477.785		99.795.412		
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			36.477.549	-1.167.672	1.167.672	24.866.912	61.344.461		
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						24.866.912	24.866.912		
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			36.477.549	-1.167.672	1.167.672		36.477.549		
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			27.289.202				27.289.202		
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			7.787.216				7.787.216		
2.4.	Ostale ne vlasničke promjene kapitala			1.401.131	-1.167.672	1.167.672		1.401.131		
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)									
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda									
4.	Ostale raspodjele vlasnicima									
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	45.000.000		-576.051	46.203.555	45.645.457	24.866.912	161.139.873		

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010.

u kunama

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	45.000.000		-576.051	46.203.555	45.645.457	24.866.912	161.139.873		
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	45.000.000		-576.051	46.203.555	45.645.457	24.866.912	161.139.873		
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			3.202.857		24.866.912	5.902.850	33.972.619		
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						30.769.762	30.769.762		
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			3.202.857		24.866.912	-24.866.912	3.202.857		
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			2.089.441				2.089.441		
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			160.296				160.296		
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala			953.120		24.866.912	-24.866.912	953.120		
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)					-6.750.000		-6.750.000		
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda					-6.750.000		-6.750.000		
4.	Ostale transakcije s vlasnicima									
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	45.000.000		2.626.806	46.203.555	63.762.369	30.769.762	188.362.492		

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	Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010. – Aktiva				Temeljni financijski izvještaji	
	Prijenos razgraničenih troškova pribave u nematerijalnu imovinu	Prijenos zaliha sitnog inventara iz materijalne imovine u potraživanja iz poslova osiguranja i ostalu imovinu	Prijenos unaprijed plaćenih troškova i ostale imovine iz plaćenih troškova budućeg razdoblja u potraživanja iz poslova osiguranja i ostalu imovinu	Prijenos obračunatih kamata na povezane pozicije glavnice	Netiranje odgođene porezne imovine i obveza	
POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	-					
Kapital pozvan da se plati	-					
Kapital nije pozvan da se plati	-					
NEMATERIJALNA IMOVINA	854					
Goodwill	-	1.562				Nematerijalna imovina: 1.562 Razgraničeni troškovi pribave
Ostala nematerijalna imovina	854					854 Ostala nematerijalna imovina
MATERIJALNA IMOVINA	11.713		(665)			11.049 Nekretnine i oprema
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	9.596					
Oprema	1.453					
Ostala materijalna imovina i zalihe	665					
ULAGANJA	1.751.536					
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	-					
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	2.236					2.236 Ulaganje u pridružena društva
Dionice i udjeli u podružnicama	-					
Dionice i udjeli u pridruženim društvima	2.236					
Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	-					
Ostala financijska ulaganja	1.749.299					
Ulaganja koja se drže do dospijeca	796.482			16.636		813.117 Ulaganja koja se drže do dospijeca
Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	796.482					
Ostala ulaganja koja se drže do dospijeca	-					

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

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Prijenos razgraničenih troškova pribave u nematerijalnu imovinu	Prijenos zaliha sitnog inventara iz materijalne imovine u potraživanja iz poslova osiguranja i ostalu imovinu	Prijenos unaprijed plaćenih troškova i ostale imovine iz plaćenih troškova budućeg razdoblja u potraživanja iz poslova osiguranja i ostalu imovinu	Prijenos obračunatih kamata na povezane pozicije glavnice	Netiranje odgođene porezne imovine i obveza	Temeljni financijski izvještaji	
Ulaganja raspoloživa za prodaju	701.363				14.900		716.263	Financijska imovina 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>	610.447							
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	90.916							
<i>Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju</i>	-							
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	41.465				29.109		70.574	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak
<i>Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod</i>	830							
<i>Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom</i>	-							
<i>Derivativni financijski instrumenti</i>	-							
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	40.636							
<i>Ostala ulaganja</i>	-							
Depoziti, zajmovi i potraživanja	209.989				1.171		211.160	Zajmovi i potraživanja
<i>Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)</i>	146.982							
<i>Zajmovi</i>	7.429							
<i>Ostali zajmovi i potraživanja</i>	55.579							
<i>Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)</i>	-							

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

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga					Temeljni financijski izvještaji	
	Prijenos razgraničenih troškova pribave u nematerijalnu imovinu	Prijenos zaliha sitnog inventara iz materijalne imovine u potraživanja iz poslova osiguranja i ostalu imovinu	Prijenos unaprijed plaćenih troškova i ostale imovine iz plaćenih troškova budućeg razdoblja u potraživanja iz poslova osiguranja i ostalu imovinu	Prijenos obračunatih kamata na povezane pozicije glavnice	Netiranje odgođene porezne imovine i obveza	
ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	29.107			(29.107)		
UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	25.252				25.252	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
Prijenosne premije, udio reosiguranja	4.637					
Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja	1.534					
Pričuva šteta, udio reosiguranja	19.081					
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- udio reosiguranja	-					
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	1.174				(658)	516 Odgođena porezna imovina
Odgođena porezna imovina	1.174					
Tekuća porezna imovina	-					
POTRAŽIVANJA	16.303	665	2.936			
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	9.912				19.904	Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina
<i>Od osiguranika</i>	9.912					
<i>Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju</i>	-					
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	-					

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

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga						Temeljni financijski izvještaji
		Prijenos razgraničenih troškova pribave u nematerijalnu imovinu	Prijenos zaliha sitnog inventara iz materijalne imovine u potraživanja iz poslova osiguranja i ostalu imovinu	Prijenos unaprijed plaćenih troškova i ostale imovine iz plaćenih troškova budućeg razdoblja u potraživanja iz poslova osiguranja i ostalu imovinu	Prijenos obračunatih kamata na povezane pozicije glavnice	Netiranje odgođene porezne imovine i obveza
Ostala potraživanja	6.391					
<i>Potraživanja iz drugih poslova osiguranja</i>	1.950					
<i>Potraživanja za prinose na ulaganja</i>	-					
<i>Ostala potraživanja</i>	4.441					
OSTALA IMOVINA	4.706					
Novac u banci i blagajni	4.706					4.706 Novac i novčani ekvivalenti
<i>Sredstva na poslovnom računu</i>	4.409					
<i>Sredstva na računu imovine za pokrivenje matematičke pričuve</i>	270					
<i>Novčana sredstva u blagajni</i>	26					
Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja	-					
Ostalo	-					
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	39.454					
<i>Razgraničene kamate i najmnine</i>	34.956				(34.956)	
<i>Razgraničeni troškovi pribave</i>	1.562	(1.562)				
<i>Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda</i>	2.936			(2.936)		
UKUPNO AKTIVA	1.880.099					1.877.193 Ukupna imovina
<i>Razlika aktiva</i>		-	-	-	(2.247)	(658)
IZVANBILANČNI ZAPISI	263					

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

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom
Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Temeljni financijski izvještaji

		Prijenos posebne pričuve za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik u tehničke pričuve	Prijenos odgođenih troškova i prihoda budućeg razdoblja u ostale obveze	Netiranje unaprijed plaćene kamate po predujmovima osiguranicima	Netiranje odgođene porezne imovine i obveza
KAPITAL I REZERVE	188.362				
Upisani kapital	45.000				45.000 Dionički kapital
Uplaćeni kapital - redovne dionice	45.000				
Uplaćeni kapital - povlaštene dionice	-				
Kapital pozvan da se plati	-				
Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	-				
Revalorizacijske rezerve	2.627				2.627 Rezerva fer vrijednosti
Zemljišta i građevinskih objekata	-				
Financijskih ulaganja	2.627				
Ostale revalorizacijske rezerve	-				
Rezerve	46.204				
Zakonske rezerve	23.125				23.125 Zakonska rezerva
Statutarna rezerva	-				
Ostale rezerve	23.079				23.078 Ostale rezerve
Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	63.762	30.770			94.532 Zadržana dobit
Zadržana dobit	63.762				
Prenešeni gubitak (-)	-				
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	30.770				
Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	30.770	(30.770)			
Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-				
OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	-				
TEHNIČKE PRIČUVE	1.641.206	29.076			1.670.282 Tehničke pričuve
Prijenosne premije, bruto iznos	18.200				
Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	1.525.102				
Pričuva šteta, bruto iznos	97.873				
Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	-				

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

	Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Temeljni 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 odgođenih troškova i prihoda budućeg razdoblja u ostale obveze	Netiranje unaprijed plaćene kamate po predumovima osiguranicima	Netiranje odgođene porezne imovine i obveza
Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos	31				
Druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos	-				
BROJ POZICIJE 099 / OZNAKA POZICIJE D	29.107	(29.107)			
OSTALE PRIČUVE	-				
Pričuve za mirovine i slične obveze	-				
Ostale pričuve	-				
ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	3.569				
Odgođena porezna obveza	658			(658)	
Tekuća porezna obveza	2.911				2.912 Tekuća porezna obveza
DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJ	-				
FINANCIJSKE OBVEZE	-				
Obveze po zajmovima	-				
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	-				
Ostale financijske obveze	-				
OSTALE OBVEZE	12.507	31	3.099		Obveze iz poslova osiguranja, 15.637 ostale obveze i odgođeni prihodi
Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	1.785				
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	1.786				
Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	-				
Ostale obveze	8.937				
ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	5.347		(3.099)	(2.247)	Rezervacije za obveze i troškove
Razgraničena provizija reosiguranja	40				
Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	5.307				
UKUPNA PASIVA	1.880.099				1.877.291 Ukupno kapital i rezerve i obveze
Razlika pasiva	-	-	-	(2.247)	(658)
IZVANBILANČNI ZAPISI	263				263

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.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Prijenos ostalih tehničkih prihoda u ostale poslovne prihode	Prijenos ostalih prihoda i promjene ostalih tehničkih pričuva u troškove ulaganja	Prijenos bruto promjena u pričuva u nastale štete	Prijenos prihoda od ulaganja u troškove ulaganja (netiranje)	Prijenos ostalih tehničkih troškova u troškove ulaganja	Temeljni financijski izvještaji
Zarađene premije (prihodovane)	265.075						Zarađene premije, neto od 265.075 reosiguranja
Zaračunate bruto premije	290.398						290.397 Zaračunate bruto premije
Premije suosiguranja	-						
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja	-						
Premije predane u reosiguranje (-)	(22.184)						(22.183) Premije predane u reosiguranje
Premije predane u suosiguranje (-)	-						
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	349						Promjena bruto pričuva prijenosnih 349 premija
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	(3.487)						(3.488) Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja (+/-)	-						
Prihodi od ulaganja	111.191				(3.247)		107.944 Financijski prihodi
Prihodi od podružnica, pridruženih društava i sudjelovanja u zajedničkim ulaganjima	-						
Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	-						
<i>Prihodi od najma</i>	-						
<i>Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata</i>	-						
<i>Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata</i>	-						
Prihodi od kamata	87.644						
Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.795						
Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	3.248						
<i>Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>	484						
<i>Ulaganja raspoloživa za prodaju</i>	2.764						
<i>Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja</i>	-						
Neto pozitivne tečajne razlike	17.699						

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.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga						Temeljni financijski izvještaji	
		Prijenos ostalih tehničkih prihoda u ostale poslovne prihode	Prijenos ostalih prihoda i promjene ostalih tehničkih pričuva u troškove ulaganja	Prijenos bruto promjena u pričuva u nastale štete	Prijenos prihoda od ulaganja u troškove ulaganja (netiranje)	Prijenos ostalih tehničkih troškova u troškove ulaganja	
Ostali prihodi od ulaganja	805						
Prihodi od provizija i naknada	7.809						7.809 Prihod od provizija i naknada
Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	747	(747)					
Ostali prihodi	274	747	39				1.060 Ostali poslovni prihodi
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	(104.952)						
Likvidirane štete	(106.393)						
<i>Bruto iznos (-)</i>	<i>(115.421)</i>			115.421	(268.745)		(268.745) Nastale štete
<i>Udio suosiguratelja (+)</i>	-						
<i>Udio reosiguratelja(+)</i>	9.029			(9.029)	5.219		5.219 Udio reosiguranja u nastalim štetama
Promjena pričuva za štete (+/-)	1.441						
<i>Bruto iznos (-)</i>	<i>5.214</i>			(5.214)			
<i>Udio suosiguratelja (+)</i>	-						
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>	(3.773)				3.773		
Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	(152.993)						
Promjena matematičke pričuve osiguranja (+/-)	(153.001)						
<i>Bruto iznos (-)</i>	<i>(152.965)</i>			152.965			
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>	(36)				36		
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	8				(8)		
<i>Bruto iznos (-)</i>	8						
<i>Udio suosiguratelja (+)</i>	-						
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>	-						
Promjena posebne pričuve za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)	(5.573)						
<i>Bruto iznos (-)</i>	<i>(5.573)</i>			5.573			
<i>Udio suosiguratelja (+)</i>	-						
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>	-						

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.

	Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Temeljni financijski izvještaji			
	Prijenos ostalih tehničkih prihoda u ostale poslovne prihode	Prijenos ostalih prihoda i promjene ostalih tehničkih pričuva u troškove ulaganja	Prijenos bruto promjena u pričuva u nastale štete	Prijenos prihoda od ulaganja u troškove ulaganja (netiranje)	Prijenos ostalih tehničkih troškova u troškove ulaganja	
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	(75.091)					
Troškovi pribave	(58.576)				(58.576)	Troškovi pribave
Provizija	(28.781)					
Ostali troškovi pribave	(29.791)					
Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	(5)					
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(16.514)				(16.514)	Administrativni troškovi
Amortizacija materijalne imovine	(380)					
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	(9.288)					
Ostali troškovi uprave	(6.846)					
Troškovi ulaganja	(6.640)	(32)		3.247	792	(2.633) Financijski rashodi
Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	-					
Kamate	(19)					
Umanjenje vrijednosti ulaganja	(2.076)					
Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine	(3.016)					
Usklađivanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(391)					
Neto negativne tečajne razlike	-					
Ostali troškovi ulaganja	(1.138)					
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(667)				(792)	(1.459) Ostali poslovni rashodi
Troškovi za preventivnu djelatnost	-					
Ostali tehnički troškovi osiguranja	(667)					
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	-					
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	39.180					39.180 Dobit/(gubitak) prije poreza
Porez na dobit ili gubitak	(8.410)					(8.410) Porez na dobit
Tekući porezni trošak	(8.410)					
Odgodeni porezni trošak (prihod)	-					
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	30.770					30.770 Dobit za godinu

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

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

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga		Temeljni financijski izvještaji				
		Prijenos ostalih tehničkih prihoda u ostale poslovne prihode	Prijenos ostalih prihoda i promjene ostalih tehničkih pričuva u troškove ulaganja	Prijenos bruto promjena u pričuva u nastale štete	Prijenos prihoda od ulaganja u troškove ulaganja (netiranje)	Netiranje odgođenog poreza
Pripisano imateljima kapitala matice	n/p					
Pripisano nekontrolirajućem interesu	n/p					
UKUPNI PRIHODI	385.096					
UKUPNI RASHODI	(354.326)					
Ostala sveobuhvatna dobit	3.203					Ostala sveobuhvatna dobit za godinu
Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja						
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	4.004					(801) 3.203
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti	-					
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i 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	(801)					801
Ukupna sveobuhvatna dobit	33.973					33.973
Pripisano imateljima kapitala matice	n/p					
Pripisano nekontrolirajućem interesu	n/p					
Reklasifikacijske usklade	n/p					
						Ukupno sveobuhvatna dobit za godinu

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. (nastavak)

Izvještaj o novčanom toku pripremljen u skladu s *Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje*, čija je izrada detaljno opisana u *Uputi za popunjavanje financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje* prikazan na stranicama 103 do 105 („HANFA NT“) prezentacijski se značajno razlikuje od Izvještaja o novčanom toku u temeljnim financijskim izvještajima, prikazanog na stranici 11 („NT“).

Glavne razlike opisane su u nastavku:

- Pozicija usklađenja u NT umanjuje dobit prije poreza za neto financijske prihode te iste uvećava za novčane primitke po kamatama te neto realizirane dobitke iz od prodaje financijskih ulaganja, izolirajući na taj način nenovčane efekte (posebice efekt tečajnih razlika te nerealiziranih dobitaka) dok usklađenja za HANFA NT uključuju prihode i troškove kamata, umanjenja vrijednosti i efekte svodenja na fer vrijednost te ostala usklađenja.
- Razlike u pozicijama povećanja ili smanjenja poslovne imovine i obveza u NT i HANFA NT na određenim pozicijama nastaju zbog razlika u pozicijama imovine i obveza čija razlika se uzima u obzir, zbog različitog prikaza u temeljnim financijskim izvještajima u odnosu na zahtjeve HANFA-inog Pravilnika, a koje su detaljno opisane i iskazane u uskladama AKTIVE i PASIVE

Nadalje, kod promjena stanja u financijskoj imovini za potrebe sastavljanja NT korišten je pristup čistog novčanog toka (prodaje i dospjeća umanjene za kupnje odnosno stjecanje imovine uz eliminaciju svih nenovčanih stavaka), dok su u HANFA obrascima izračunate i prikazane promjene u stanjima koje u sebi sadrže i efekte promjene fer vrijednosti i tečajnih razlika odnosno nenovčane stavke.

- Nadalje pozicija promjene poslovne imovine u NT sadrži i efekte promjene u poziciji financijske imovine koja se drži do dospjeća dok je u HANFA NT ova promjena iskazana unutar novčanog toka iz ulagačkih aktivnosti.
- Učinci promjene tečajeva stranih valuta, kao što je već spomenuto kod promjene poslovne imovine i obveza, u HANFA NT nisu eliminirani kroz promjene imovine te su također zasebno iskazani u poziciji „Učinci promjene tečajeva stranih valuta na novac i novčane ekvivalente“, a u NT se efekt tečajnih razlika izolira kroz usklađenja kao što je to opisano u prvoj točki ove usklade.