

KD životno osiguranje d.d.

Nekonsolidirani financijski izvještaji za 2014. godinu
zajedno s izvješćem neovisnog revizora

Sadržaj

	Stranica
Godišnje izvješće Uprave o stanju društva	1
Odgovornost za nekonsolidirane financijske izvještaje	7
Izvješće neovisnog revizora vlasnicima društva KD životno osiguranje d.d.	9
Nekonsolidirani izvještaj o financijskom položaju	12
Nekonsolidirani izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	13
Nekonsolidirani izvještaj o promjenama kapitala i rezervi	14
Nekonsolidirani izvještaj o novčanom tijeku	15
Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje	16-70
Dodatak	71-92

Napomena: „Prilikom zbrajanja zaokruženih iznosa ili postotaka moguće je pojavljivanje razlike uslijed zaokruživanja (zbrajanjem iznosa komponenti ne dobiva se nužno iznos iskazan kao njihov zbroj).“

Godišnje izvješće Uprave o stanju društva

1. Pregled glavnih pokazatelja za 2014. i prethodno poslovno razdoblje

u 000 HRK

Opis pozicije	2014.	2013.	Indeks 2014./2013.
Bruto zaračunata premija	17.043	14.863	115%
Neto prihod od ulaganja	577	1.322	44%
Ukupni troškovi od čega:	(23.909)	(22.490)	107%
<i>Troškovi pribave, neto</i>	(6.202)	(5.840)	106%
<i>Tehnički troškovi</i>			
<i>(promjena tehničkih pričuva, likvidirane štete)</i>	(9.631)	(6.710)	144%
<i>Administrativni troškovi</i>	(8.076)	(9.940)	81%
Rezultat poslovanja	(5.060)	(5.372)	94%
Kapital i rezerve	30.080	28.662	105%
Ulaganja	55.919	47.013	119%
Pričuve za ugovore o osiguranju	26.882	20.599	131%

2. Izvješće Uprave o poslovanju društva KD životno osiguranje d.d. u 2014. godini

Poštovani dioničari, dame i gospodo,

Dozvolite mi da vam predstavim poslovne rezultate društva KD životno osiguranje d.d. za poslovnu godinu 2014. Poslovna godina 2014. kao i godine prije nje obilježena je negativnim trendovima koji su za rezultat imali daljnju stagnaciju životnih osiguranja na hrvatskom osigurateljnem tržištu. Na rast tržišta od 3,9% najviše su utjecale jednokratne premije napravljene uglavnom preko bankokanala, pa stoga ne možemo reći da je u 2014. ostvaren prvi signal oporavka tržišta.

Kao i u 2013. godini, u 2014. godini kriza je nastavila svoj utjecaj na tržište životnih osiguranja u Hrvatskoj. Procjenjuje se da je broj novosklopljenih policia životnih osiguranja u 2014. godini iznosio oko 60.000. Također je tržište životnih osiguranja u 2013. godini nastavilo s negativnim trendovima u dijelu storniranih policia. Zbog svega toga, agencije fokusirane na životna osiguranja doživjele su prilično teške trenutke kao i prošlih nekoliko godina.

Dio tog procesa dogodio se i agenciji Permanens koja je bila glavna prodajna snaga KD Life-a u 2008., pa i 2009. godini međutim koja ni u 2014. godini nije mogla slijediti planske veličine. Zbog toga smo i u 2014. godini naš fokus usmjerili na vlastite savjetnike i vanjske agencije koje su relativno uspješno slijedili planske veličine.

Iako je u 2014. godini tržište jednokratnih premija bilo vrlo živahno što možemo zahvaliti isključivo tzv. bankokanalu to se nažalost nije odrazilo i na našu produkciju u tom segmentu. Prije svega zbog naglog pada cijene zlata i srebra tijekom 2013. godine što je uzrokovalo negativan sentiment kako potencijalnih kupaca tako i određenu rezervu naše prodajne mreže u segmentu prodaje Fondpolice koja ulaže u zlato i srebro, a taj proizvod je bio glavni nositelj naše jednokratne premije do 2012. godine. Usprkos svemu tome KD Life je uspio rasti 14,7% u 2014. godini što je gotovo 4 puta brže od samog tržišta. Gubitak je iznosio 5,06 mil. kn, što je nešto bolje nego u 2013. godini.

Što se tiče fiksnih troškova društva u njima najveći dio zauzimaju plaće zaposlenih. U 2014. godini nismo zapošljavali nove ljude osim u prodaji osiguranja. To znači da smo i dalje funkcionirali s malim, efikasnim back-officeom te su nam tako i troškovi administracije bili minimalni.

Zbog situacije na tržištu i kraj 2014. godine smo dočekali kao tržišni lideri u mjesečnoj produkciji novih fondpolica na hrvatskom osigurateljnom tržištu sa preko 50% udjela na tržištu u tom segmentu. Zbog toga treba reći da je klima za naš poslovni model i dalje povoljna. Naši konkurenti i dalje ne prepoznaju fondpolice kao glavni pokretač rasta tržišta, a prodajnih mreža koje su se fokusirale na fondpolice sve je manje i manje. To sve ostavlja KD Life sa sve većim i većim tržišnim udjelom u broju novosklopljenih fondpolica.

3. Očekivani razvoj društva KD životno osiguranje d.d. u budućnosti

Današnja pozicija KD Life-a na hrvatskom osigurateljnom tržištu diktira i naš razvoj u budućnosti. Mi smo danas jedini ozbiljni nuditelj fondpolica u Hrvatskoj i kao takvi držimo preko 50% tržišnog udjela u novoprodanim, višekratnim fondpolicama. Naš fokus će i dalje biti na jednostavnoj fondpolicici, a paletu produkata ćemo širiti s modernijim unit linked policama. Usprkos padu cijena plemenitih kovina i dalje ćemo aktivno nuditi naše specijalizirane fondpolice Zlatna poluga i Obiteljsko srebro. Kao jedan od dodatnih ciljanih segmenata aktivno ćemo plasirati naše koncepte Fondpolica poduzetnik i Fondpolica zlatne godine.

U 2015. godini fokus nam je na razvoju SSF mreže i njenoj produktivnosti, ali isto tako na širenju prodajnih partnera u dijelu agencija i pomaganju Permanensa kao naše inhouse agencije. Nove ljude ćemo regrutirati uglavnom iz redova provjerenih kadrova i to onih agencija koje na tržištu više ne posluju ili su se okrenule neživotnim osiguranjima.

Posve je realno da do kraja 2015. godine u tri spomenuta kanala prodaje (SSF; Agencije i Permanens) imamo prodajnu mrežu od 100 aktivnih prodavača što smatramo da će biti, odnosno već je glavna snaga i vrijednost KD Life-a u Hrvatskoj.

Posebnu pažnju ćemo posvetiti kontroli troškova i poboljšanju naplate što je veliki izazov za cijelu industriju životnih osiguranja u Hrvatskoj.

Tijekom 2015. godine planira se provesti statusna promjena prekograničnog pripajanja društva KD životno osiguranje d.d. društvu Adriatic Slovenica d.d. iz Kopra, Slovenija, nakon čega će poslovanje biti preneseno na podružnicu Adriatic Slovenica d.d. u Republici Hrvatskoj i nastavljeno u istom opsegu u kojem je poslovalo društvo KD životno osiguranje d.d., a planira se i proširenje poslovanja

na tržište neživotnih osiguranja.

Posebnu pažnju ćemo posvetiti kontroli troškova i poboljšanju naplate što je veliki izazov za cijelu industriju životnih osiguranja u Hrvatskoj.

4. Obavijest o stjecanju vlastitih dionica

Društvo KD životno osiguranje d.d. tijekom poslovne godine 2014. nije stjecalo vlastite dionice.

5. Ulaganje u ovisno društvo

Društvo je tijekom 2014. godine uplatilo u pričuve kapitala ovisnog društva Permanens d.o.o. ukupno 200 tisuća kuna.

6. Poslovni događaji nakon proteka poslovne godine

Društvo je dana 30. siječnja 2015. godine izvršilo dokapitalizaciju na način da su dioničari Društva na ime ulaganja u pričuve kapitala koje se ne odnose na obveze iz osiguranja (ulaganje u rezerve kapitala) uplatili ukupan iznos od 3.052.000 kuna.

Kao što je prethodno navedeno, tijekom 2015. godini planira se provesti statusna promjena prekograničnog pripajanja društva KD životno osiguranje d.d. društvu Adriatic Slovenica d.d. iz Kopra, Slovenija, nakon čega će poslovanje biti preneseno na podružnicu Adriatic Slovenica d.d. u Republici Hrvatskoj i nastavljeno u istom opsegu u kojem je poslovalo društvo KD životno osiguranje d.d.. Nova podružnica pružala bi i dalje osigurateljne usluge u segmentu životnih osiguranja (posebice fondpolica), no kreiranjem podružnice omogućio bi se i nastup na tržištu neživotnih osiguranja uključujući i obvezna osiguranja od automobilske odgovornosti.

7. Upravljanje rizicima

U transakcijama 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 rizicima.

(a) Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- Kamatni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama.
- Valutni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečaju.
- Cjenovni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena

cijena na tržištu 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 potencijalni gubitak već i potencijalni dobitak.

Usklađivanje imovine i obveza

U cilju aktivnog upravljanja imovinom, Društvo koristi pristupe koji imaju za cilj ravnotežu kvalitete, diverzifikacije, usklađivanja imovine i obveza, likvidnosti i povrata na imovinu. Cilj procesa ulaganja je optimizirati prihod nakon poreza od ulaganja korigiran za rizik te ukupan prinos korigiran za rizik, istovremeno osiguravajući da se imovinom i obvezama upravlja na bazi novčanih tokova i ročnosti. Uprava periodično pregledava i odobrava ciljane portfelje, određuje investicijske smjernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obvezama. Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.

Društvo utvrđuje ciljne portfelje za svaki značajan osiguravateljni proizvod, što predstavlja strategiju ulaganja koju Društvo koristi da bi profitabilno financiralo svoje obveze unutar prihvatljive razine rizika. Ove strategije uključuje ciljeve za efektivnu ročnost, osjetljivost, likvidnost, sektorsku koncentraciju imovine i kvalitetu kredita. 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 sposobnosti Društva da ostvari ciljeve upravljanja imovinom i obvezama.

(1) Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentriran u investicijskom portfelju. 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 različito mijenjaju.

Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim ovaj rizik je ograničen budući da većina kamatonosnih ulaganja Društva na datum izvještaja o financijskom položaju nosi fiksne kamatne stope.

Matematička pričuva životnog osiguranja diskontira se nižom od tehničke kamatne stope i stope propisane regulativom. Propisana stopa donekle odražava predviđena kretanja u kamatnim stopama kroz duži vremenski period. Iz toga slijedi da promjene u vrijednosti ulaganja koje se mogu povezati s kamatnom stopom neće biti ublažene odgovarajućim promjenama ekonomske vrijednosti pričuva za ugovore o osiguranju u suprotnom smjeru.

Društvo prati ovu izloženost povremenim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene novčanih 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. Društvo nastoji

uskladiti buduće primitke od imovine s obvezama iz osiguranja putem kupnje državnih obveznica. Međutim, obzirom na relativno kratko trajanje takvih obveznica i duže razdoblje trajanja obveza po osnovi životnog osiguranja, Društvo je izloženo kamatnom riziku.

Prema ugovorima, Društvo je dužno obračunavati kamatu po stopama od 2,75% 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 će biti izloženo na ulaganjima sredstava za pokriće budućih obveza.

(2) Valutni rizik

Glavni valutni rizik u Društvu je uloženi kapital denominiran u kune. Makroekonomska prognoza Hrvatske narodne banke daje pokazatelje da će devizna politika ostati ista, pa će stoga tečaj oscilirati više ili manje u rasponu 7,4 - 7,6 kuna za EUR. Naplata bruto duga zemlje neće na to imati velikog utjecaja zbog visokog udjela strane valute (EUR) u strukturi imovine i obveza banaka.

S druge strane problematika tečaja prisutna je i u operativnom poslovanju jer su sve police denominirane u eurima pa bi uslijed naglog, velikog povećanja tečaja moglo doći i do povećanja storniranih polica.

Taj cjelokupni rizik razmatra se na mjesečnoj razini kroz konzultacije sa stručnjacima ZB Investa i KD Investmentsa.

(3) Cjenovni rizik

Društvo ne ulaže direktno u pojedinačne dionice već manji dio ulaganja iz sredstava kapitala plasira u investicijske fondove te investicijski portfelj. Hrvatsko i svjetsko financijsko tržište suočilo se s teškom krizom 2008. i ponovno 2011. godine što je značajno utjecalo na rad investicijskih fondova. U prosjeku su izgubili 50% svoje vrijednosti 2008. i 25% 2011. godine. Rizik utječe na likvidnost fondova i njihovu tržišnu vrijednost, a eventualna negativna kretanja u tom segmentu također negativno utječu i na emocije klijenata prilikom odluke o sklapanju fondpolice. Oko 32% temeljnog kapitala uloženo je u investicijske fondove, a taj će se dio smanjivati u sljedećem mandatnom razdoblju.

Cijene investicijskih fondova prate se na dnevnoj razini. Na mjesečnoj razini dobivaju se aktualne informacije o portfeljima fondova u koje ulaže Društvo i u koje ulažu klijenti Društva.

Također se na mjesečnoj razini vrše konzultacije sa stručnjacima ZB Investa i KD Investmentsa kako bi što prije i što bolje prepoznali navedeni rizik.

(b) Kreditni rizik

Društvo određuje razinu svog kreditnog rizika postavljanjem dodatnih ograničenja na određene iznose i na prethodno utvrđenu maksimalnu izloženost određenim vrijednosnim papirima. Ovi rizici redovito se prate i to na razini uprave Društva. Da bi smanjilo izloženost kreditnom riziku, Društvo redovito prati i provjerava analize i ocjene izdavatelja vrijednosnih papira. Uz to, Društvo ulaže u

državne vrijednosnice i nerizične vrijednosne papire. Dio plasmana Društva nalazi se i u kreditima agencijama za zastupanje koje su s Društvom sklopile ugovore o suradnji. Samo partneri kod kojih se procjenjuje da imaju veliki potencijal razvoja i ispravan pristup prema poslu imaju mogućnost dobivanja takvih kreditnih injekcija koje im služe isključivo za razvoj prodaje. Ti plasmani u najvećoj mogućoj mjeri imaju svoje pokriće u budućoj proviziji za već napravljene police, a dodatno su zaštićeni odgovarajućim kolateralima. Produkcija tih partnera prati se na mjesečnoj razini kako bi se procjenjivao rizik eventualne nepodmirivanja spomenutih plasmana.

Što se tiče rizika nenaplate od reosiguranja isti je minimiziran izborom kvalitetnog reosiguratelja s visokim rejtingom, a to je Munich RE.

(c) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u stanju platiti sve svoje potencijalne obveze koje proizlaze iz ugovora, uključujući financijske instrumente. Društvo održava svoju likvidnost u skladu s važećim propisima jer značajan dio sredstava kapitala drži u likvidnim sredstvima. Na temelju prethodnog iskustva i svakodnevnih promjena, Društvo održava dnevnu likvidnost usklađivanjem priljeva i odljeva po obvezama i potraživanjima.

S obzirom da kapital kojeg Društvo ima u skladu sa zahtjevima za minimalni kapital daleko nadilazi granicu solventnosti, rizik likvidnosti Društva smatramo umjerenim.

S poštovanjem,

Zvezdan Karlić
član Uprave

Neven Tišma
predsjednik Uprave

Odgovornost za nekonsolidirane financijske izvještaje

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Tijekom 2015. godine planira se provesti statusna promjena prekograničnog pripajanja Društva matičnom društvu Adriatic Slovenica d.d. iz Kopra, Slovenija, nakon čega će poslovanje biti preneseno na podružnicu matičnog društva Adriatic Slovenica d.d. u Republici Hrvatskoj i nastavljeno u istom opsegu u kojem je poslovalo Društvo.

Do datuma ovih financijskih izvještaja donesene su odluke matičnog društva o pokretanju postupka statusne promjene prekograničnog pripajanja Društva matičnom društvu te prijenosa poslovanja na podružnicu, te se očekuje da će isto biti provedeno po knjigovodstvenim vrijednostima na dan 31. ožujka 2015. godine.

Budući da će po provođenju statusne promjene poslovanje Društva biti nastavljeno putem podružnice matičnog društva, ovi financijski izvještaji sastavljeni su po načelu trajnosti poslovanja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda,
- za pripremanje financijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Uprava je dužna podnijeti na usuglašavanje Nadzornom odboru godišnje izvješće Društva, koje uključuje godišnje financijske izvještaje, nakon čega je Nadzorni odbor ovlašten odobriti podnošenje godišnjih financijskih izvještaja Skupštini dioničara na prihvaćanje.

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 12 do 70 odobreni su od strane Uprave dana 24. travnja 2015. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 18. Zakona o računovodstvu. Godišnje izvješće prikazano je na stranicama od 1 do 6 i odobreno od strane Uprave Društva 24. travnja 2015. te potpisano u skladu s tim.

Zvezdan Karlić
Član Uprave

Neven Tišma
Predsjednik Uprave



Revizija • Savjetovanje

Antares revizija d.o.o. za reviziju
Heinzelova 62/a, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska
tel: +385 (0)1 6386 316, fax: +385 (0)1 6386 317

Izješće neovisnog revizora vlasnicima društva KD životno osiguranje d.d.

Obavili smo reviziju priloženih pojedinačnih financijskih izvješćaja društva KD životno osiguranje d.d. (u nastavku: "Društvo"), koji se sastoje od nekonsolidiranog izvješćaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, nekonsolidiranog izvješćaja o sveobuhvatnoj dobiti, nekonsolidiranog izvješćaja o promjenama kapitala i rezervi i nekonsolidiranog izvješćaja o novčanom toku za 2014. godinu te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz financijske izvješćaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvješćaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješćaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja usvojenim od strane Europske Unije. Odgovornosti Uprave uključuju utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvješćaja u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikazivanja uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i stvaranje razumnih računovodstvenih procjena u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvješćajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvješćajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanim u financijskim izvješćajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u financijskim izvješćajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za klijentovo sastavljanje i fer prikazivanje financijskih izvješćaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješćaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju pojedinačni financijski izvješćaji daju istinit i fer prikaz nekonsolidiranog financijskog položaja Društva na 31. prosinca 2014. godine, nekonsolidiranog rezultata njegovog poslovanja te nekonsolidiranog novčanog tijeka za 2014. godinu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja usvojenim od strane Europske unije.

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva KD životno osiguranje d.d. (nastavak)

Isticanje pitanja

Kao što je navedeno u bilješci 2.1 uz financijske izvještaje, tijekom 2015. godine planira se provođenje statusne promjena prekograničnog pripajanja Društva matičnom društvu Adriatic Slovenica d.d. iz Kopra, Slovenija, nakon čega će poslovanje biti preneseno na podružnicu matičnog društva Adriatic Slovenica d.d. u Republici Hrvatskoj i nastavljeno u istom opsegu u kojem je poslovalo Društvo. Do datuma ovih financijskih izvještaja donesene su odluke matičnog društva o pokretanju postupka statusne promjene prekograničnog pripajanja Društva matičnom društvu te prijenosa poslovanja na podružnicu, te se očekuje da će isto biti provedeno po knjigovodstvenim vrijednostima na dan 31. ožujka 2015. godine kada je ukupna imovina iznosila 66.410 tisuća kuna, ukupan kapital i rezerve 33.004 tisuće kuna, ukupne obveze 33.406 tisuća kn, ukupni prihodi 8.264 tisuće kn, ukupne nastale štete i ostali troškovi 8.616 tisuća kuna, te gubitak razdoblja 352 tisuće kuna.

Budući da će po provođenju statusne promjene poslovanje Društva biti nastavljeno putem podružnice matičnog društva, ovi financijski izvještaji sastavljeni su po načelu trajnosti poslovanja.

U svezi s navedenim pitanjem naše mišljenje nije izraženo s rezervom.

Izvešće o ostalim zakonskim zahtjevima izvještavanja

Sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (Narodne novine 132/10) i Pravilniku o izmjenama i dopunama Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (Narodne novine 39/12) koji je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga u nastavku: „Pravilnici“), Uprava Društva izradila je obrasce koji su prikazani na stranicama 74 do 93, a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu, izvještaj o novčanom tijeku za 2014. godinu, te dodatne obrasce koji sadrže informacije koje nisu prikazane u bilješkama uz financijske izvještaje, ali su zahtijevane Pravilnicima. Za ove obrasce i pripadajuće usklade odgovara Uprava Društva te sukladno računovodstvenoj regulativi primjenjivoj za osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Pravilnikom.

Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su ove financijske informacije ispravno izvedene iz revidiranih financijskih izvještaja. Po našem mišljenju, a na temelju provedenih procedura, financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije i koji su prikazani na stranicama od 12 do 70 te iz poslovnih knjiga Društva.



Revizija • Savjetovanje

Antares revizija d.o.o. za reviziju

Heinzelova 62/a, 10000 Zagreb, Republika Hrvatska

tel: +385 (0)1 6386 316, fax: +385 (0)1 6386 317

Izvešće neovisnog revizora vlasnicima društva KD životno osiguranje d.d. (nastavak)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Sukladno zahtjevima članka 18. Zakona o računovodstvu, Uprava Društva sastavila je godišnje izvješće, prikazano na stranicama 1 do 6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća. Na osnovi procedura čije smo provođenje smatrali prikladnim, u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu, potvrđujemo da su financijske informacije iz godišnjeg izvješća Uprave Društva, konzistentne s priloženim financijskim izvještajima, prikazanim na stranicama 12 do 70.

Zagreb, 24. travnja 2015.

Antares revizija d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori

Heinzelova 62/a

10 000 Zagreb

Republika Hrvatska

U ime i za Antares revizija d.o.o. za reviziju

Ivana Matovina

Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

NA DAN 31. PROSINCA 2014. GODINE

	<i>Bilješke</i>	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Imovina			
Oprema	5	311	221
Nematerijalna imovina	6	211	295
Ulaganja u ovisno društvo	7	233	33
Financijska imovina			
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	8	3.778	1.446
Zajmovi i depoziti	8	515	2.359
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	8	12.874	11.920
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	38.752	31.288
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	9	1.660	1.983
Novac i novčani ekvivalenti	10	1.438	2.658
Ukupno imovina		59.772	52.203
Kapital i obveze			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	11	50.325	50.325
Rezerve kapitala	11	4.001	1.520
Preneseni gubitak		(19.595)	(17.663)
Gubitak tekućeg razdoblja		(5.060)	(5.372)
Rezerve za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju		409	(148)
Ukupno kapital i rezerve		30.080	28.662
Obveze			
Pričuve za ugovore o osiguranju	12	26.882	20.599
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	13	2.810	2.942
Ukupno obveze		29.692	23.541
Ukupno kapital i rezerve i obveze		59.772	52.203

Računovodstvene politike i druge bilješke na stranicama 16 do 70 čine sastavni dio financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA 2014. GODINU

	<i>Bilješke</i>	2014.	2013.
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zaračunate bruto premije	14	17.043	14.863
Premije predane u reosiguranje		(39)	(21)
Neto zaračunate premije		17.004	14.842
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija		3	-
Neto zarađene premije		17.007	14.842
Provizija od reosiguranja		2	(2)
Neto prihodi od ulaganja	15	577	1.322
Ostali poslovni prihodi		1.263	956
Ostali prihodi		1.842	2.276
Ukupno prihodi		18.849	17.118
Bruto isplaćene štete		(3.362)	(2.358)
Udio reosiguranja u štetama		17	-
Promjena pričuva osiguranja		(6.286)	(4.352)
Neto nastale štete	16	(9.631)	(6.710)
Umanjenje vrijednosti financijske imovine		(82)	(1.970)
Ostali operativni i administrativni troškovi	17	(14.196)	(13.810)
Ukupno nastale štete i ostali troškovi		(23.909)	(22.490)
Gubitak prije poreza		(5.060)	(5.372)
Porez na dobit	18	-	-
Gubitak razdoblja		(5.060)	(5.372)
Ostala sveobuhvatna dobit			
(Gubici)/Dobici proizišli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju		557	(460)
Ukupna sveobuhvatna dobit		(4.503)	(5.832)

Računovodstvene politike i druge bilješke na stranicama 16 do 70 čine sastavni dio financijskih izvještaja.

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA I REZERVI

ZA 2014. GODINU

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Rezerve kapitala	Rezerve za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	Gubitak razdoblja i preneseni gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2013. godine	44.325	1.513	312	(21.441)	24.709
Gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	(460)	-	(460)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	(460)	-	(460)
Gubitak razdoblja	-	-	-	(5.372)	(5.372)
<i>Ukupno sveobuhvatni gubitak za razdoblje</i>	-	-	(460)	(5.372)	(5.832)
<i>Transakcije s dioničarima priznate direktno u kapitalu</i>					
Uplata dioničkog kapitala (Bilješka 11)	6.000	-	-	-	6.000
Uplata u rezerve kapitala (Bilješka 11)	-	3.785	-	-	3.785
Pokriće gubitka	-	(3.778)	-	3.778	-
<i>Ukupno transakcije s dioničarima priznate direktno u kapitalu</i>	6.000	7	-	3.778	9.785
Stanje na dan 31. prosinca 2013. godine	50.325	1.520	(148)	(23.035)	28.662
Stanje na dan 1. siječnja 2014. godine	50.325	1.520	(148)	(23.035)	28.662
Dobici od financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	-	-	557	-	557
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>	-	-	557	-	557
Gubitak razdoblja	-	-	-	(5.060)	(5.060)
<i>Ukupno sveobuhvatni gubitak za razdoblje</i>	-	-	557	(5.060)	(4.503)
<i>Transakcije s dioničarima priznate direktno u kapitalu</i>					
Uplata u rezerve kapitala (Bilješka 11)	-	5.921	-	-	5.921
Pokriće gubitka	-	(3.440)	-	3.440	-
<i>Ukupno transakcije s dioničarima priznate direktno u kapitalu</i>	-	2.481	-	3.440	5.921
Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine	50.325	4.001	409	(24.655)	30.080

Računovodstvene politike i druge bilješke na stranicama 16 do 70 čine sastavni dio financijskih izvještaja

NEKONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA 2014. GODINU

	<i>Bilješke</i>	2014. <i>(u tisućama kuna)</i>	2013.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti			
Gubitak prije poreza		(5.060)	(5.372)
Kupnja financijske imovine raspoložive za prodaju	8	(1.646)	(247)
Dospijeće financijske imovine raspoložive za prodaju	8	1.284	-
Primici od prodaje financijske imovine raspoložive za prodaju	8	-	390
Kupnja financijske imovine koja se drži do dospelja	8	(2.319)	(82)
Dospijeće financijske imovine koja se drži do dospelja	8	-	808
Kupnja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	(18.894)	(16.446)
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	10.941	8.525
<i>Usklađenja za ne-novčane stavke:</i>			
Prihodi od kamata	15	(942)	(1.019)
Realizirani dobiti / (gubici)	15	(79)	65
Nerealizirani dobiti / (gubici)	15	489	(180)
Amortizacija opreme	17	93	118
Amortizacija nematerijalne imovine	17	122	109
Neto tečajne razlike	15	(45)	(188)
Umanjenje vrijednosti	17	(95)	1.970
<i>Kretanje na pozicijama u izvještaju o financijskom položaju:</i>			
(Smanjenje)/povećanje potraživanja iz poslovanja osiguranja i ostalih potraživanja		(323)	427
(Smanjenje)/povećanje financijske imovine		8.906	3.010
Povećanje obveza iz poslova osiguranja i ostalih obveza		(286)	(1.075)
Novac korišten u poslovnim aktivnostima		(7.854)	(9.185)
Primici od kamata		935	1.051
Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima		(6.919)	(8.134)
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti			
Kupnja nematerijalne imovine		(39)	(40)
Kupnja opreme		(183)	(260)
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(222)	(300)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
Uplate u kapital i rezerve Društva		5.921	9.785
Neto novac generiran u financijskim aktivnostima		5.921	9.785
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		(1.220)	1.351
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja	10	2.658	1.307
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	10	1.438	2.658

Računovodstvene politike i druge bilješke na stranicama 16 do 70 čine sastavni dio financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

KD životno osiguranje d.d. („Društvo“) je dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Draškovićeve 10, Zagreb.

Društvo je osiguravajuće društvo koje nudi proizvode životnog osiguranja u Republici Hrvatskoj te je regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija („HANFA“).

Vlasnici Društva tijekom 2014. godine bili su KD IT d.o.o. (prije KD Življenje d.d., Ljubljana) i KD Group d.d., a od 30. travnja 2014. godine Adriatic Slovenia d.d., Slovenija, iz Kopra (100,0% glasačkih prava).

Dozvola od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dobivena je 17. travnja 2008. godine, a Društvo je započelo s radom 5. svibnja 2008. godine.

Uprava KD životnog osiguranja d.d.

Neven Tišma - Predsjednik Uprave (od 5. svibnja 2013. godine - reizbor)

Zvezdan Karlić – član Uprave (od 29. studenog 2013. godine)

Nadzorni odbor KD životnog osiguranja d.d.

Matija Šenk, predsjednik Nadzornog odbora od 2. rujna 2013. godine

Jure Kvaternik, zamjenik Nadzornog odbora od 1. rujna 2013. godine

Willem Jacob Westerlaken, član Nadzornog odbora od 20. lipnja 2014. godine

(Karmen Škoda Piško, prestala biti članica Nadzornog odbora 20. lipnja 2014. godine)

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

2. Sažetak značajnijih računovodstvenih politika**2.1. Osnove sastavljanja**

a) Izjava o usklađenosti

Nekonsolidirani financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske Unije ("MSFI usvojeni od strane EU").

Ovi nekonsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su samo za Društvo. Konsolidirani financijski izvještaji Društva i njegovih ovisnih društava, koje Društvo također mora sastaviti u skladu s MSFI i hrvatskim zakonom, izdani su zasebno, istovremeno kad i nekonsolidirani financijski izvještaji.

b) Osnove za pripremu

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška osim: financijske imovine i obveza inicijalno vrednovanih po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijske imovine raspoložive za prodaju koja se prikazuje po fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku, umanjenom za odgovarajuće umanjeње vrijednosti, ukoliko postoji.

Tijekom 2015. godine planira se provesti statusna promjena prekograničnog pripajanja Društva matičnom društvu Adriatic Slovenica d.d. iz Kopra, Slovenija, nakon čega će poslovanje biti preneseno na podružnicu matičnog društva Adriatic Slovenica d.d. u Republici Hrvatskoj i nastavljeno u istom opsegu u kojem je poslovalo Društvo.

Do datuma ovih financijskih izvještaja donesene su odluke matičnog društva o pokretanju postupku statusne promjene prekograničnog pripajanja Društva matičnom društvu te prijenosa poslovanja na podružnicu, te se očekuje da će isto biti provedeno po knjigovodstvenim vrijednostima na dan 31. ožujka 2015. godine, koje su iznosile kako slijedi:

	31. ožujka 2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Ukupno imovina	66.410
Ukupno kapital i rezerve	33.004
Ukupno obveze	33.406
Ukupno kapital i rezerve i obveze	66.410
	Od 1. siječnja
	do 31. ožujka 2015.
	<i>(u tisućama kuna)</i>
Ukupno prihodi	8.264
Ukupno nastale štete i ostali troškovi	(8.616)
Gubitak prije poreza	(352)
Porez na dobit	-
Gubitak razdoblja	(352)

Budući da će po provođenju statusne promjene poslovanje Društva biti nastavljeno putem podružnice matičnog društva, ovi financijski izvještaji sastavljeni su po načelu trajnosti poslovanja.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

c) Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja

Standardi, tumačenja i izmjene objavljenih standarda koji još nisu važeći

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja, ali još nisu stupili na snagu za 2014. godinu i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja. Uprava Društva smatra da novi standardi, izmjena postojećih standarda i tumačenja koja još nisu u primjeni nisu značajni za poslovanje Društva i neće imati utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu.

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor i koji su usvojeni u Europskoj Uniji, ali još nisu na snazi:

- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2010.-2012.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16, MRS 24 i MRS 38), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2011.-2013.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 13 i MRS 40), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2014. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015.),
- Izmjene i dopune MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“ - „Planovi definiranih naknada: doprinosi koje uplaćuju zaposleni“, usvojene u Europskoj uniji 17. prosinca 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. veljače 2015.),
- Tumačenje IFRIC br. 21 „Nameti“, usvojen u Europskoj uniji 13. lipnja 2014. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 17. lipnja 2014.).

Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor i koji još nisu usvojeni u Europskoj uniji

- MSFI 9 „Financijski instrumenti“(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- MSFI 15 „Prihodi po ugovorima s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ - prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavljivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“ - „Investicijski subjekti“: primjena izuzeća od konsolidacije“(na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene i dopune MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“ – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

upravljanju“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

- Izmjene i dopune MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“ – „Inicijativa u vezi objavljivanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene i dopune MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“ - pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene i dopune MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“ - „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- Izmjene i dopune raznih standarda i tumačenja pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2012.-2014.“ proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 5, MSFI 7, MRS 19 i MRS 34), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.).

2.2. Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji iskazani su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje (“funkcionalna valuta”), hrvatskim kunama (“kn”) te su iznosi zaokruženi na najbližu tisuću. 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 prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u računu dobiti i gubitka. Najznačajnija valuta u kojoj Društvo ima denominirane osigurateljne obveze i imovinu je euro. Tečaj eura koji se koristio za preračunavanje na datum 31. prosinca 2014. bio je 1 EUR = 7,661471 prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke (31. prosinca 2013.: 1 EUR=7,637643).

2.3. Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja zahtijeva od menadžmenta 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. Najznačajnije procjene odnose se na procjenu iznosa tehničkih pričuva životnih osiguranja te procjenu gubitka od umanjenja vrijednosti zajmova.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

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

Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti u ukupnim gubicima od umanjenja vrijednosti temelji se na

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

najboljoj procjeni Uprave o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, Uprava procjenjuje financijski položaj dužnika i neto prodajnu vrijednost instrumenata osiguranja. Svaka imovina koja je pretrpjela umanjene vrijednosti procjenjuje se zasebno i funkcija kreditnog rizika neovisno odobrava strategiju oporavka kao i procjenu ostvarivih novčanih tokova.

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane za financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Društvo ima relativno konzervativan pristup formiranju pričuva i primjenjuje propise HANFA-e. Društvo zapošljava ovlaštene aktuare. Glavne pretpostavke u izračunu pričuve životnih osiguranja prikazane su u bilješci 3, kao i brojčane informacije o procijenjenom učinku neizvjesnosti. Uprava smatra da je postojeća razina tehničkih pričuva dostatna.

2.4. Značajne računovodstvene politike

(a) Nematerijalna imovina

Društvo vrednuje nematerijalnu imovinu pri početnom priznavanju po trošku nabave. Nakon početnog priznavanja imovina se vrednuje po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Metoda amortizacije koja se u Društvu upotrebljava je linearna metoda amortizacije. Ako bi promijenjene okolnosti opravdale promjenu metode amortizacije, bilo bi potrebno opisati razloge promjene, izmjeriti ih i opisati učinke promjene u financijskim izvještajima. Amortizacija se obračunava pojedinačno, uz korištenje godišnje amortizacijske stope od 25%. Knjigovodstvena vrijednost i korisni vijek upotrebe nematerijalne imovine provjerava se najmanje jednom godišnje te, ukoliko je potrebno, vrše se korekcije.

(b) Materijalna imovina

Društvo vrednuje materijalnu imovinu pri početnom priznavanju po trošku nabave. Nakon početnog priznavanja imovina se vrednuje po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju. Knjigovodstvena vrijednost i korisni vijek upotrebe materijalne imovine provjerava se najmanje jednom godišnje te, ukoliko je potrebno, vrše se korekcije.

Godišnje amortizacijske stope određene su, prema korisnom vijeku trajanja pojedinog sredstva materijalne imovine. Metoda amortizacije koja se upotrebljava u Društvu je linearna metoda amortizacije. Ako bi promijenjene okolnosti opravdale promjenu metode amortizacije, bilo bi potrebno opisati razloge promjene, izmjeriti ih i opisati učinke promjene u financijskim izvještajima. Amortizacija se obračunava pojedinačno.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

Amortizacijske skupine	2014.	2013.
Transportna sredstva – osobna vozila	20%	20%
Oprema za PTT promet	20%	20%
Uredski namještaj	25%	25%
Ulaganja u tuđu imovinu	25%	25%
Elektronička računala i ostala oprema za obradu podataka	33,3%	33,3%
Oprema za snimanje i umnožavanje uredskog materijala	33,3%	33,3%
Oprema za primanje, čuvanje i rukovanje novcem	33,3%	33,3%
Magnetofoni, diktafoni, kasetofoni i TV aparati	25%	25%
Ostala nespomenuta oprema	10%	10%

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti za imovinu koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira. Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i njenog nadoknadivog iznosa. Nadoknadivi iznos je fer vrijednost imovine umanjena za troškove prodaje ili vrijednost imovine u uporabi, ovisno o tome koja je viša. Za potrebe procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najniži nivo kako bi se pojedinačno utvrdio novčani tok (jedinice stvaranja novca). Nefinancijska imovina, osim goodwilla, za koju je iskazan gubitak od umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti.

(c) Ulaganja u ovisna društva

Ulaganja u ovisna društva iskazuju se po metodi troška ulaganja umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti ako postoje. Ovisna društva predstavljaju društva u kojima Društvo ima kontrolu, izravno ili neizravno, nad poslovanjem društva. Kontrola je ostvarena kada društvo ima pravo upravljanja financijskim i poslovnim politikama subjekta tako da se ostvare koristi od njegovih aktivnosti.

(d) Financijska imovina

Financijska ulaganja se kod početnog priznavanja raspoređuju, obzirom na namjenu, u određene skupine. Prema Međunarodnom računovodstvenom standardu 39, Društvo stečenu financijsku imovinu raspoređuje u sljedeće skupine: financijska ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska ulaganja koja se drže do dospijea, financijska ulaganja u depozite, kredite i potraživanja i financijska imovina raspoloživa za prodaju. Odluku o vrstama ulaganja i raspoređivanju ulaganja u trenutku ulaganja donosi Uprava Društva, a u skladu s namjenom ulaganja.

Financijska imovina obuhvaća: ulaganja u obveznice, komercijalne zapise, trezorske zapise, mjenice, udjele u investicijskim fondovima, izvedene instrumente, dionice, depozite, kredite, vrijednosne papire koji ne kotiraju na aktivnom tržištu, plasmane temeljem obrnutih repo poslova, i ne izvedena financijska ulaganja s fiksnim ili utvrdim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

Izvori sredstava temeljem kojih se financijska imovina ulaže su: sredstva iz matematičke pričuve, sredstva iz ostalih tehničkih pričuva i sredstva iz kapitala. Kod početnog priznavanja financijska se imovina priznaje na datum podmirenja (namire).

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka je dalje klasificirana kao ona koja je namijenjena trgovanju ili je kod početnog priznavanja definirana od strane Uprave društva po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. Financijska imovina namijenjena trgovanju je ona koja je nabavljena ili nastala uglavnom sa svrhom prodaje ili ponovne kupnje u kratkom razdoblju.

Financijska imovina definirana kod početnog priznavanja po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka je financijska imovina koja ispunjava bilo koji od sljedećih uvjeta:

- ako je stečena ili preuzeta sa svrhom prodaje ili ponovne kupnje u roku kraćem od 12 mjeseci, ili ako je donijeta Odluka Uprave o takvom rasporedu;
- ako je dio portfelja priznatih financijskih instrumenata koji se vode zajedno i za koje postoje dokazi o nedavnom kratkoročnom donošenju dobiti.

Financijska imovina priznata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u Društvu se priznaje prema cijeni važećoj na dan transakcije, a troškovi nabave priznaju se kroz račun dobiti i gubitka po obračunu. Nakon početnog priznavanja financijska se imovina, koja je raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, vrednuje po fer vrijednosti.

Financijska ulaganja koja se drže do dospelja

Pri raspoređivanju financijskih ulaganja koja se drže do dospelja plaćanja vodi se računa o sljedećim kriterijima:

- usklađenost ročnosti vrijednosnog papira s obvezama iz dugoročnih ugovora o osiguranju;
- postizanje odgovarajuće dugoročne profitabilnosti u usporedbi s zahtijevanom (ugovorom utvrđenom);
- valutna usklađenost vrijednosnog papira s obvezama iz dugoročnih ugovora.

U tu skupinu Društvo raspoređuje dužničke vrijednosne papire za koje postoji aktivno tržište te koje namjerava i može posjedovati do dospelja plaćanja. Društvo ne može rasporediti nikakvu financijsku imovinu u tu skupinu ako je u tekućoj poslovnoj godini, ili prethodne dvije godine, prodalo ili prerasporedilo značajan dio takvih ulaganja prije dospelja (u više nego beznačajnom dijelu u odnosu na cjelokupnu vrijednost ulaganja). Kod početnog priznavanja financijska imovina koja se drži do dospelja mjeri se po fer vrijednosti uvećanoj za ovisne troškove stjecanja koji neposredno proizlaze iz kupnje ili prodaje financijske imovine. Financijska ulaganja priznaju se po datumu namire. Financijska imovina iskazana je kao dugotrajna imovina Društva. Nakon početnog priznavanja financijska ulaganja u posjedu do dospelja vrednuju se po amortiziranom trošku pomoću metode efektivne kamatne stope. Kamate koje se obračunavaju po metodi efektivne kamatne stope priznaju se kroz račun dobiti i gubitka.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju depozite, kredite i potraživanja koja su financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Kod početnog priznavanja financijska imovina se mjeri

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

po fer vrijednosti kojoj je potrebno pribrojiti i sve troškove stjecanja koji neposredno proizlaze iz kupnje ili prodaje financijske imovine. Nakon početnog priznavanja financijska imovina se vrednuje po metodi efektivne kamatne stope, prema amortiziranom trošku kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

U tu skupinu Društvo uvrštava svu financijsku imovinu koja je raspoređena kao raspoloživa za prodaju, ali koja nije raspoređena u neku od prije navedenih skupina. Kod početnog priznavanja, financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti, odnosno nabavnoj vrijednosti (ako vrijednosni papir ne kotira), uključujući sve troškove stjecanja, i priznaje se na datum trgovanja. Naknadna vrednovanja su također po tržišnoj vrijednosti a efekti mjerenja, nerealizirani dobiti, odnosno nerealizirani gubici priznaju se u izvještaju o financijskom položaju Društva kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, osim gubitaka od umanjenja vrijednosti i, za dužničke vrijednosne papire, dobitaka i gubitaka od tečajnih razlika koji se priznaju u računu dobiti i gubitka. Kamate od financijske imovine raspoređene u ovu skupinu, a koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Kod prodaje ili umanjenja vrijednosti financijske imovine klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, revalorizacija koja se do fer vrijednosti iskazuje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti eliminira se, te se efekti iskazuju u izvještaju računa dobiti i gubitka.

Fer vrijednost

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja. Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

Po fer vrijednosti iskazuje se financijska imovina za trgovanje (po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka) i financijska imovina raspoloživa za prodaju (po fer vrijednosti kroz kapital). Depoziti, krediti i potraživanja te financijska imovina koja se drži do dospeljeća iskazani su po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope, umanjani za možebitna umanjenja vrijednosti .

Fer vrijednost je dokazana ako ju je moguće pouzdano izmjeriti.

U Društvu je fer vrijednost utvrđena kako slijedi:

- za domaće vlasničke i dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja
- za strane vrijednosne papire koristi se cijena zadnje ponude odnosno cijena posljednje transakcije
- za investicijske fondove koristi se neto vrijednost imovine po udjelu koja je objavljena od strane tih društava za upravljanje tih fondova.

Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama. Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi.

Društvo provodi revalorizaciju financijske imovine mjesečno na zadnji dan tekućeg mjeseca i na kraju godine kod izrade godišnjih izvješća o poslovanju.

Financijski izvještaji trebaju fer prezentirati financijski položaj i financijsku uspješnost Društva.

Fer prezentiranje zahtijeva vjerno predočavanje učinaka transakcija u skladu s kriterijima priznavanja imovine, obveza, prihoda i rashoda. Društvo u skladu sa zakonskim propisima mora objaviti svaku značajniju promjenu fer vrijednosti i objaviti je u bilješkama financijskih izvješća.

Fer prezentiranje podrazumijeva da se Računovodstvene politike dosljedno primjenjuju u skladu s MRS-8, te da se informacije prezentiraju na način da one budu razumljive, usporedive i pouzdane.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo na svaki datum izvještaja o financijskom položaju provjerava postoje li objektivni dokazi za umanjenje vrijednosti financijske imovine koja nije raspoređena po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine te navedeni događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijeniti.

Društvo uzima u obzir dokaz o umanjenju vrijednosti kako za pojedinačnu imovinu tako i na skupnoj razini. Sva pojedinačno značajna financijska imovina provjerava se zbog umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Pojedinačno značajna financijska imovina za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi zbog umanjenja koje je nastalo ali nije još prepoznato. Imovina koja nije pojedinačno značajna, provjerava se na skupnoj osnovi za umanjenje vrijednosti, grupirajući financijsku imovinu (koja se vodi po amortiziranom trošku) na osnovi sličnih obilježja rizika.

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

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 u računu dobiti i gubitka te se odražavaju u rezervaciji za umanjenje vrijednosti kredita i predujmova. Kamata na imovinu s umanjenom vrijednošću i dalje se priznaje kao amortizacija diskonta.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti, prethodno priznati

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje u računu dobiti i gubitka.

Gubitak od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaje se prenošenjem razlike amortiziranog troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti iz ostale sveobuhvatne dobiti u račun dobiti i gubitka. Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida te priznaje u računu dobiti i gubitka.

Međutim, svaki naknadni oporavak fer vrijednosti dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju s umanjenom vrijednošću priznaje se izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Promjene u rezervaciji za umanjenje vrijednosti koje se odnose na vremenskoj vrijednosti novca odražavaju se kao sastavni dio prihoda od kamata.

Prestanak priznavanja

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu u knjigovodstvenim ispravama ako se na nju više ne odnose vezana ugovorna prava. Ne odnose se više na nju ako se prava iskorištavanja potroše, ako se ugase ili ako se prenesu gotovo svi rizici i koristi povezane s vlasništvom financijske imovine.

Financijska imovina u Društvu koja se priznaje za trgovanje po fer vrijednosti, priznaje se u poslovnim knjigama ili otuđuje nakon datuma trgovanja, a zajmovi i financijska sredstva uvrštena u skupinu koja se drži do dospelja, s priloženim troškovima posla, priznaju se nakon datuma podmirenja.

Kod prestanka priznavanja financijskog sredstva razlika između knjigovodstvene vrijednosti te svote primljenih nadoknada uključujući nova dobivena sredstva umanjena za nove preuzete obveze i akumuliranih dobitaka ili gubitaka priznatih neposredno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti u cijelosti se priznaje u računu dobiti i gubitka.

Ulaganja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja

Ulaganja u vrijednosne papire te investicijske fondove gdje ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja, uvrštena su u financijsku imovinu izmjerenu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te su po sadržaju uvrštena u financijsku imovinu koju je Društvo odredilo da bude mjerena po fer vrijednosti.

Vrijednost jedinica imovine kod koje ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja izračunava se na dan izvještaja o financijskom položaju stanja tako da se broj jedinica imovine pojedinog ulaganja, investicijskog ili uzajamnog fonda pomnoži s vrijednošću jedinice fonda na taj dan.

Kod osiguranja gdje ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja, Društvo jednom mjesečno vrednuje financijska ulaganja.

Kamate

Kamatni prihodi i rashodi priznaju se proporcionalno s proteklom razdobljem te s obzirom na neotplaćeni dio glavnice i efektivnu kamatnu stopu kod dužničkih vrijednosnih papira raspoređenih u skupinu financijske imovine koja se drži do dospelja plaćanja i u skupinu financijske imovine raspoložive za prodaju, odnosno kuponsku kamatnu stopu u skupini financijske imovine za trgovanje.

Kod upotrebe efektivne kamatne stope, amortiziraju se plaćene i primljene naknade, troškovi posla i druge

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

premije, te diskonti koji su uključeni u izračun efektivne kamatne stope u očekivanom vijeku upotrebe instrumenta. Prihodi od kamata danih zajmova koji su bili umanjeni priznaju se po prvotnoj originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Za svu financijsku imovinu kamate se priznaju u računu dobiti i gubitka. Za svu dužničku financijsku imovinu kamate iskazuju se zajedno s ulaganjima u izvještaju o financijskom položaju.

Dividende

Dividende se kao prihod od kapitala priznaju u računu dobiti i gubitka kad Društvo ostvari pravo na isplatu.

Tečajne razlike

Financijska imovina izražena u stranoj valuti na dan izvještaja o financijskom položaju preračunava se po srednjem tečaju HNB, a zbog opravdanih razloga može se upotrijebiti i odgovarajući tečaj poslovne banke. Svi dobiti i gubici od tečajnih razlika priznaju se u računu dobiti i gubitka za razdoblje u kojem su nastale.

(e) Novac i novčani ekvivalenti

Novčana sredstva Društva čine novac i novčani ekvivalenti. Novčana sredstva odnose se na novac na žiro računima u bankama, u blagajni te novčani depoziti sa dospijećem kraćim od 3 mjeseca.

(f) Potraživanja

Poslovna potraživanja su najprije priznata po fer vrijednosti, a zatim se mjere po trošku umanjenom za umanjena vrijednosti. Poslovna potraživanja su vrijednosno umanjena ako postoje pokazatelji da je mogućnost naplate upitna zbog npr. dužnikove nelikvidnosti, uvođenja prisilnog podmirenja ili zbog stečaja.

Otpise potraživanja (prestanaka priznavanja) potvrđuje Uprava Društva.

(g) Aktivna vremenska razgraničenja

To su unaprijed obračunati troškovi odnosno rashodi koji nastaju na osnovi ravnomjernog opterećivanja djelatnosti ili poslovnog rezultata, pričuva za očekivane troškove koji se još nisu pojavili, obračunati prihod od kamata i najamnine, drugi obračunati prihodi, razgraničeni troškovi pribave, odgođena porezna imovina i dr.

(h) Razgraničeni troškovi pribave

U Društvu se troškovi pribave razgraničavaju u slučajevima kad je dinamika isplate provizije različita od dinamike uračunatih troškova pribave osiguranja. Razgraničeni troškovi formiraju se u visini razlike između isplaćene provizije u razdoblju i obračunatih troškova pribave osiguranja. U nekim slučajevima razgraničeni troškovi pribave dodatno su sniženi zbog zaštite od mogućih storna i posljedično kasnije nepokrivenosti provizije.

Odgođeni troškovi amortiziraju se u razdoblju od jedne do tri godine u ovisnosti od dinamike uračunatih troškova pribave osiguranja koja je kod različitih trajanja osiguranja različita.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

Razgraničeni troškovi pribave evidentiraju se posebno za mješovito osiguranje života i dopunska osiguranja te posebno za osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja.

U ovoj se stavci iskazuju samo razgraničenja neposrednih troškova pribave (ostali se troškovi pribave ne mogu razgraničavati) životnih osiguranja za koja se ne izračunava matematička pričuva, te životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja, u skladu s Pravilnikom o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja.

U životnim osiguranjima za koja se izračunava matematička pričuva neposredni troškovi pribave odbijaju se u postupku izračuna matematičke pričuve životnih osiguranja u skladu s Mjerilima za izračun matematičke pričuve životnih osiguranja izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija.

(i) Dionički kapital i rezerve kapitala

Dionički kapital sastoji se od redovnih dionica i predstavlja nominalnu vrijednost običnih dionica klasificiranih u poziciju kapitala.

Kapital i pričuve uključuju:

- temeljni kapital – redovne dionice
- rezerve kapitala – formirane uplatom od strane vlasnika
- rezerve za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju – formiraju se iz vrijednosnih usklađenja materijalne i financijske imovine
- zadržanu dobit i preneseni gubitak, te dobit i gubitak tekućeg razdoblja.

(j) Tehničke pričuve

Društvo mora u vezi sa svim poslovima osiguranja koje obavlja oblikovati odgovarajuće tehničke pričuve osiguranja namijenjene pokriću budućih obveza iz osiguranja i eventualnih gubitaka zbog rizika koji proizlaze iz poslova osiguranja koje obavlja pa na temelju Pravilnika o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva te razumnih aktuarskih pretpostavki i načela osiguranja. Društvo oblikuje sljedeće vrste tehničkih pričuva osiguranja:

- pričuve za prijenosne premije
- pričuve šteta
- druge tehničke pričuve osiguranja
- matematičke pričuve životnih osiguranja
- posebne pričuve životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima rizik ulaganja.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

Pričuve za prijenosne premije

Društvo obračunava bruto prijenosne premije i prijenosne premije neto od reosiguranja po vrstama osiguranja za one ugovore o osiguranju (police) kod kojih osigurateljno pokriće traje i nakon kraja obračunskog razdoblja budući da se osigurateljna i obračunska razdoblja ne poklapaju.

Osnovica za obračun bruto prijenosne premije je zaračunata bruto premija u tekućem i/ili prethodnom obračunskom razdoblju.

Pričuve šteta

Društvo utvrđuje pričuvu za nastale prijavljene štete i pričuvu za nastale, a neprijavljene štete. Pričuvu za prijavljene štete oblikuje u visini procijenjenih obveza koje je Društvo dužno isplatiti na temelju onih ugovora o osiguranju kod kojih je osigurani slučaj nastupio prije kraja obračunskog razdoblja, uključujući sve troškove koji na temelju tih ugovora terete društvo za osiguranje (troškovi obrade šteta u pričuvi šteta sastavni su dio bruto pričuve šteta, a odnose se na direktne troškove obrade šteta i indirektno troškove obrade šteta), kao i procijenjene obveze za već nastale, ali još neprijavljene štete.

Druge tehničke pričuve osiguranja

Druge tehničke pričuve osiguranja oblikuje Društvo s obzirom na predviđene buduće obveze i rizike u vezi kojih ne oblikuje: pričuve za prijenosne premije, pričuve za bonuse i popuste, pričuve šteta, pričuve za kolebanje šteta i matematičke pričuve.

Matematičke pričuve životnih osiguranja

Matematičke pričuve oblikuju se u visini sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih obveza Društva na temelju sklopljenih ugovora o osiguranju umanjenu za sadašnju procijenjenu vrijednost budućih premija koje će biti uplaćene na temelju ovih osiguranja, a izračunavaju se primjenom odgovarajućeg aktuarskog vrednovanja koje uzima u obzir sve buduće obveze Društva na temelju pojedinog ugovora o osiguranju, uključujući zajamčene isplate na koje osiguranik ima pravo, bonuse na koje osiguranik ima pravo, bilo samostalno, bilo zajedno s drugim osiguranicima, bez obzira na to u kojem su obliku izraženi, druga prava koja osiguranik može imati na temelju ugovora o osiguranju i troškove, uključujući provizije. Obračun matematičke pričuve obavlja aktuar na temelju priznatih aktuarskih postupaka koji su definirani Pravilnikom o izračunu tehničke pričuve društva za osiguranje koji je u skladu sa Zakonom o osiguranju i Pravilnikom o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva.

Posebne pričuve životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima na sebe rizik ulaganja

Društvo za poslove životnog osiguranja kod kojih ugovaratelj preuzima na sebe investicijski rizik oblikuje posebne pričuve za naknade osigurane ugovorom o osiguranju koje su direktno vezane za vrijednost ulaganja.

Obračun odgovarajuće tehničke pričuve obavlja aktuar na temelju priznatih aktuarskih postupaka koji su definirani Pravilnikom o izračunu tehničke pričuve društva za osiguranje koji je u skladu sa Zakonom o osiguranju i Pravilnikom o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva.

Obveze iz neposrednih poslova osiguranja

Uključuju obveze s osnove isplate šteta prema osiguranicima, obveze s osnove su/reosiguranja, obveze za primljene predumove, obveze za članarine prema mjerodavnim institucijama, obveze prema drugim

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

osiguravajućim društvima i ostale obveze. Ove obveze se vrednuju po stvarnom trošku nastanka obveze. Realnost iskazanih obveza utvrđuje se najmanje jednom godišnje i to na kraju poslovne godine, inventurnim popisom i usuglašavanjem stanja.

(k) Ugovori o osiguranju

Ugovori o osiguranju i ugovori o ulaganju - klasifikacija

Društvo izdaje ugovore kojima se prenosi osigurateljni rizik ili zajedno osigurateljni i financijski rizik. Ugovori o osiguranju su oni ugovori kojima se prenosi značajan osigurateljni rizik. Takvi ugovori mogu također prenositi financijski rizik. Kao opće pravilo, Društvo definira kao značajan osigurateljni rizik mogućnost da mora platiti naknadu po nastanku osiguranog slučaja koja je najmanje za 10% veća od naknade koju bi moralo platiti da se osigurani događaj nije dogodio. Ugovori o ulaganju su oni ugovori koji prenose financijski rizik bez značajnog osigurateljnog rizika. Društvo izdaje samo ugovore o osiguranju.

Potraživanja i obveze iz osiguranja se obračunavaju u skladu s MSFI 4.

Ugovori o osiguranju s obilježjem diskrecijske participacije (DPF)

Društvo izdaje određene ugovore životnog osiguranja s obilježjem diskrecijske participacije (DPF). Prema ovim ugovorima o osiguranju Društvo može, ali nije dužno, alocirati dodatne naknade osiguranicima temeljem ostvarenih prihoda od ulaganja fondova matematičke pričuve. Iznosi koji su alocirani osiguranicima temeljem diskrecijske odluke Društva uključeni su u matematičku pričuvu životnih osiguranja.

(l) Prihodi

Ostvarene prihode Društva čine zarađene premije u osiguranju, prihodi od ulaganja, prihodi od provizija i naknada, ostali osigurateljno-tehnički prihodi neto od reosiguranja i ostali prihodi.

Prihodi od premija osiguranja

Zarađena premija u osiguranju izračunata je iz bruto zaračunatih premija osiguranja u obračunskom razdoblju, umanjenih za reosigurateljni dio premija i ispravljenih za promjenu bruto prenesene premije koja je korigirana za udio reosiguratelja u prijenosnoj premiji.

Zaračunata bruto premija životnih osiguranja podrazumijeva sve iznose premija koji su naplaćeni do kraja obračunskog razdoblja za police čiji je početak osiguranja do kraja obračunskog razdoblja (u obračunskom razdoblju), bez obzira odnose li se ti iznosi u cijelosti ili djelomično na kasnija obračunska razdoblja. Dospjele djelomično naplaćene rate mogu se smatrati naplaćenima ukoliko je naplaćeno najmanje 50% rate. Uplate koje su izvršene na temelju ponude ne smatraju se bruto zaračunatom premijom sve dok ista nije policirana i dospjela.

Premije za životno osiguranje ustupaju se reosigurateljima na temelju zaračunate premije, a u skladu s ugovorima o reosiguranju.

Ostali prihodi

U ostale prihode iz redovitog poslovanja Društvo uvrštava prihode od ostalih poslovnih usluga, kao i dio upravljačke provizije na koju Društvo ima pravo na ime upravljanja sredstvima imatelja Fond polica od strane

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

društva za upravljanje fondom. Ostali prihodi se priznaju u izvještajima Društva nakon što je usluga izvršena.

(m) Rashodi

Rashodi Društva sastoje se od neto izdataka za štete, neto promjena ostalih tehničkih pričuva, neto promjena tehničkih pričuva životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik, neto izdataka za povrate premija (uključujući bonuse i popuste), neto poslovnih rashoda, troškova ulaganja, neto ostalih tehničkih troškova, i ostalih troškova (uključujući i vrijednosna usklađenja).

Izdaci za štete

Štete u osiguranju obuhvaćaju likvidirane štete, troškove vezane uz isplatu šteta i udjele su/reosiguravatelja u likvidiranim štetama.

Likvidirane štete su sve isplate po osnovi ugovora u osiguranju za koje je utvrđena obveza u cijelosti ili djelomično, bez obzira na koje razdoblje se odnose. Troškovi vezani za isplatu šteta uključuju odvjetničke troškove, liječnika-cenzora i ostale zavisne troškove.

Obveza sudjelovanja su/reosiguravatelja u štetama životnog osiguranja se priznaje temeljem obračuna koji proizlazi iz ugovora o reosigurateljnem pokriću.

Promjene tehničkih pričuva

Promjene tehničkih pričuva obuhvaćaju promjene matematičke pričuve, pričuva za nastale a prijavljene štete, pričuva za nastale a neprijavljene štete, pričuve za troškove obrada štete, pričuve za rizike koji nisu istekli i pričuve za pokriće obveza s osnove neadekvatnosti tehničkih pričuva.

Promjene tehničkih pričuva kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja

Promjenu tehničke pričuve osiguranja kod koje ugovaratelj na sebe preuzima rizik ulaganja odnosi se isključivo na transakcije koje su vezane na portfelj ugovaratelja osiguranja vezan uz investicijske fondove.

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju troškove pribave polica osiguranja i administrativne troškove.

Troškovi pribave uključuju neposredni troškovi pribave, posredni troškovi i troškovi izdavanja polica. Neposredni troškovi pribave uključuju troškove provizije za zaključena osiguranja i troškove zaposlenika koji rade na pribavi osiguranja. Posredni troškovi pribave su troškovi marketinga, administrativni troškovi obrade osiguranja, kao i ostali troškovi koji se odnose na pribavu osiguranja.

U poslovne rashode Društva i ulaze troškovi Uprave, a odnose se na amortizaciju materijalne imovine, plaće i ostale troškove koji su nastali kako bi Društvo moglo nesmetano obavljati osnovnu djelatnost.

Svi ostali troškovi nastali u obračunskom razdoblju, prema stvarnim utrošcima ili stvarno izvršenim uslugama, priznaju se prema vjerodostojnoj dokumentaciji u razdoblju u kojem su i nastali.

Troškovi ulaganja

Troškovi financijskih ulaganja uključuju troškove ulaganja sredstava iz kapitala, kao i iz sredstava tehničkih

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

pričuva.

Prema kategorijama troškovi od ulaganja dijele se na amortizaciju, kamatne rashode, negativne tečajne razlike, umanjenja financijske i materijalne imovine, troškove naknada, nerealizirane gubitke, realizirane gubitke, rashode od prodaje materijalne imovine, i ostalih troškova od financijskih i materijalnih ulaganja.

Obzirom da neka ulaganja mogu biti vezana uz stranu valutu, Društvo je izloženo promjenama tečaja u odnosu na domicilnu valutu. Promjene vrijednosti ulaganja u odnosu na tečaj strane valute na dan preračuna iskazuju se u računu dobiti i gubitka kao pozitivne ili negativne tečajne razlike.

(n) Najmovi

Najmovi gdje je Društvo najmodavac

Najam je sporazum na temelju kojeg najmodavac prenosi na najmoprimca, kao zamjenu za plaćanje ili niz plaćanja, pravo uporabe neke imovine u dogovorenom razdoblju. Najam može biti financijski ili poslovni. Financijski najam je najam kojim se većim dijelom prenose svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom neke imovine na najmoprimca. Vlasništvo se može, ali i ne mora prenijeti. Poslovni najam je svaki najam osim financijskog najma. Društvo nema najmova u kojima je najmodavac.

Najmovi gdje je Društvo najmoprimac

Društvo unajmljuje određene nekretnine. Najmovi nekretnina u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Društvo ne koristi financijske najmove. Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao poslovni najmovi. Plaćanja po osnovi poslovnih najmova iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

(o) Primanja zaposlenih

Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa sukladno zakonu. Obvezni mirovinski doprinosi fondovima iskazuju se kao dio troška plaća kada se obračunaju. Društvo nema dodatni mirovinski plan te stoga nema nikakvih drugih obveza u svezi s mirovinama zaposlenika. Nadalje, Društvo nema obvezu osiguravanja bilo kojih drugih primanja zaposlenika nakon njihova umirovljenja.

Kratkoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje rezerviranje za bonuse kada postoji ugovorna obveza ili praksa iz prošlosti na temelju koje je nastala izvedena obveza. Nadalje, Društvo priznaje obvezu za akumulirane naknade za odsustvo s posla na temelju neiskorištenih dana godišnjeg odmora na dan izvještaja o financijskom položaju.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

(p) Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava po stopi od 20% na poreznu osnovicu koju čini dobit uvećana i umanjena prema odredbama Zakona o porezu na dobit.

Odgođeni porez se obračunava metodom bilančne obveze na privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvješćivanja i iznosa korištenih u porezne svrhe. Iznos obračunatog odgođenog poreza temelji se na očekivanom razdoblju kada će imovina biti nadoknađena ili obveza podmirena, upotrebom poreznih stopa koje su na snazi ili su pred primjenom na datum izvještaja o financijskom položaju.

Odgođena porezna imovina priznaje se samo do visine buduće oporezive dobiti za koju je vjerojatno da će biti raspoloživa za iskorištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina se umanjuje za iznos za koji više nije vjerojatno da će porezna korist biti ostvarena.

(q) Reosiguranje

Obveze s naslova reosiguranja uključuju premije na temelju ugovora o reosiguranju te se priznaju kao dospjeli izdatak. Potraživanja i obveze se priznaju kada su dospjele. Društvo sklapa ugovor o reosiguranju s reosigurateljem, unaprijed za određeno razdoblje. Društvo prenosi dio rizika koji prelazi njegov kapacitet na reosiguravatelja, gdje on preuzima rizik u pokriće i time provodi disperziju rizika.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

3. Upravljanje rizikom osiguranja

Društvo je izloženo aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz široke ponude proizvoda osiguranja života: sudjelujućih tradicionalnih proizvoda života i polica vezanih za udjele („unit linked“).

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

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi osigurani slučaj. Postoji rizik da će troškovi i štete koje će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik pričuva predstavlja rizik da je apsolutni nivo tehničkih pričuva krivo procijenjen ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti.

Rizik pribave osiguranja života uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, dugovječnost, rizik pobolijevanja i invalidnosti) i rizik odustajanja. Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida, promjena u kapitalizaciji i otkupa.

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanjem reosiguranjem. Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu.

Posebna pozornost se posvećuje adekvatnosti obveza iz poslova životnog osiguranja, kako je prikazano u nastavku.

Koncentracija osigurateljnog rizika prikazana je u tablici kako slijedi:

	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Unit-linked	23.336	17.465
Mješovito životno osiguranje	2.523	2.051
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	1.023	1.083
Ukupno	26.882	20.599

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

Test adekvatnosti obveza

MSFI 4 zahtijeva test adekvatnosti obveza po ugovorima o osiguranju. Društvo procjenjuje na svaki datum izvještavanja jesu li priznate obveze iz osiguranja adekvatne, koristeći tekuće procjene budućih novčanih tokova iz svih ugovora o osiguranju. Ukoliko ta procjena pokaže da je knjigovodstveno stanje obveza iz osiguranja (umanjeno za razgraničene troškove pribave) neadekvatna u svijetlu procijenjenih budućih novčanih tokova, cjelokupna razlika se priznaje u računu dobiti i gubitka. Test adekvatnosti osigurava procjenu da li knjigovodstvena vrijednost pričuva iz osiguranja mora biti povećana temeljem procjene budućih novčanih tokova. Procjene budućih novčanih tokova temelje se na realnim aktuarskim pretpostavkama, uzevši u obzir iskustvo u nastanku šteta, najnovije demografske tablice, aspekte smrtnosti, pobola, povrata na ulaganja, troškova i inflacije.

Životno osiguranje

Segmentacija

Test adekvatnosti obaveza (LAT) izvodi se po svakom ugovoru zasebno. Društvo segmentira proizvode u nekoliko homogenih grupa prema karakteristikama pojedinih proizvoda (tip proizvoda i zajamčena kamatna stopa). Svaka grupa se zasebno testira za adekvatnost obveza. Nedostatnost obveza u individualnim grupama ne netira se s viškom obveza koji proizlazi iz drugih grupa prilikom utvrđivanja potrebnih dodatnih obveza.

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

Troškovi

Pretpostavke o budućim troškovima obnove i održavanja polica uključene u test adekvatnosti obveza izvode se iz računa dobiti i gubitka za godinu.

Smrtnost i poboljenje

Korištene su :

- Tablice smrtnosti stanovništva Republike Hrvatske 2000.-2002. Tablice su odvojene za žene i muškarce.
- Tablice pobolijevanja za 11 kritičnih bolesti: tablice reosiguratelja Muenchener Rueckversicherung-Gesellschaft i to za pokriće 11 kritičnih bolesti koje su detaljno predstavljene u opisu cjenika. Tablice su odvojene za žene i muškarce.

Istek osiguranja i prijevremeni otkupi

Pretpostavke o istecima i otkupima temelje se na prošlom iskustvu Društva.

Očekivani povrat na ulaganja i diskontna stopa

Očekivani povrat na ulaganja izračunava se primjenom bezrizične kamatne stope koja proizlazi iz povrata na državne obveznice denominirane u eurima. Diskontna stopa jednaka je bezrizičnoj kamatnoj stopi tj. povratu na ulaganja.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU***Udio u dobiti*

Procjena adekvatnosti obaveza uzima u obzir buduće bonuse, izračunate kao fiksni postotak 60% (2013: 80%) od viška nerizične kamatne stope iznad garantirane tehničke stope. Povrat na ulaganja jednak je bezrizičnoj kamatnoj stopi.

Dobit ili gubitak i obveze osiguravatelja su uglavnom osjetljive na promjene u mortalitetu i pobolijevanju, diskontnoj stopi, stopi storna i troškovima.

Pretpostavke i analiza osjetljivosti sadašnje vrijednosti profita na dan 31. prosinca 2014.

	<u>Promjena u varijabli</u>	<u>Sadašnja vrijednost profita</u>
	%	<i>(u tisućama kuna)</i>
Osnovni scenarij		23.590
Riziko diskontna stopa	(1%)	19.835
Smrtnost	5%	16.691
Inflacija	1%	16.127
Troškovi	5%	16.614
Storno	5%	17.186

Pretpostavke i analiza osjetljivosti sadašnje vrijednosti profita na dan 31. prosinca 2013.

	<u>Promjena u varijabli</u>	<u>Sadašnja vrijednost profita</u>
	%	<i>(u tisućama kuna)</i>
Osnovni scenarij		20.199
Riziko diskontna stopa	(1%)	22.644
Smrtnost	5%	19.097
Inflacija	1%	18.387
Troškovi	5%	18.982

Promjene u varijablama predstavljaju moguće promjene koje bi da su se dogodile utjecale na značajnu promjenu osigurateljnih obveza na datum izvještaja o financijskom položaju. Moguće promjene ne predstavljaju očekivane promjene u varijablama niti najgori mogući scenarij. Analiza je pripremljena za promjenu u varijabli bez promjene u ostalim pretpostavkama.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

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

Društvo nudi sljedeće proizvode:

- Osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja (mješovito osiguranje) Osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja (mješovito osiguranje) kod kojeg ugovaratelj na sebe preuzima investicijski rizik (Fondpolica) (važeće do 01.12.2012)
- Ostala životna osiguranja kod kojih ugovaratelj na sebe preuzima investicijski rizik
 - Životno osiguranje Fondpolica ZLATNA POLUGA I OBITELJSKO SREBRO
 - Životno osiguranje vezano uz investicijske fondova (Fondpolica)
- Dopunsko osiguranje od nezgode

Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja (mješovito osiguranje života)

Ugovaratelj osiguranja obvezan je u skladu s ugovorom o mješovitom osiguranju redovito plaćati premiju osiguratelju na način i u obliku koji je utvrđen policom osiguranja; osiguratelj je obvezan da u slučaju nastanka osiguranoga slučaja isplati osigurani iznos ili njegov dio korisniku.

Mogu se osigurati jedino zdrave osobe od navršениh 14 godina do navršениh 65 godina, pod uvjetom da neće imati više od 75 godina kada policom osiguranja istekne.

Osiguratelj je obvezan na osnovi ugovora o mješovitom osiguranju života isplatiti korisniku:

- iznos ugovoren za slučaj smrti odmah nakon smrti osiguranika ako osiguranik umre unutar trajanja razdoblja osiguranja;
- ugovoreni iznos za slučaj doživljenja ako osiguranik ili obje osigurane osobe u uzajamnom osiguranju dožive dogovoreni datum.

Iznos osigurane svote i premija utvrdit će se prema podacima navedenim u ponudi, kao što su dob osiguranika, trajanje osiguranja i odabranom cjeniku. Osigurani iznos i premija izražavaju se u eurima. Naknade s osnova osiguranja i premije osiguranja plaćaju se u kunama prema srednjem tečaju HNB-a na dan dospeljeća. Premija se može dogovoriti kao jednokratna premija ili kao obročno plaćanje.

Zajedno sa životnim osiguranjem može se sklopiti i dopunsko osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja ili druga dopunska osiguranja po važećim uvjetima i cjenicima Osiguratelja.

Osiguranje života kod kojeg ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja (Fondpolica)

- 1) Cjenici do 1. prosinca 2012 (FP1, FP1-J, UFP1, UFP1-J)

Fondpolica je oblik životnog osiguranja gdje ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik za isplate s osnova osiguranja po isteku osiguranja. Osiguratelj je obvezan u slučaju nastanka osiguranoga slučaja smrti platiti korisniku osigurani iznos za slučaj smrti ili u slučaju doživljenja vrijednost imovine.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

Ugovaratelj osiguranja obavezan je prema ugovoru o životnom osiguranju redovito plaćati premiju osiguratelju na način i oblik koji su navedeni u polici osiguranja; osiguratelj je obavezan u slučaju nastanka osiguranoga slučaja smrti platiti korisniku osigurani iznos za slučaj smrti ili u slučaju doživljenja vrijednost imovine.

Premija se može ugovoriti kao jednokratna premija ili kao obročno plaćanje. Zajedno s životnim osiguranjem može se sklopiti i dopunsko osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja ili druga dopunska osiguranja po važećim uvjetima i cjenicima Osiguratelja.

2) Cjenici od 1. prosinca 2012 (FP2, FP2-J, UFP2)

Životno osiguranje vezano uz investicijske fondove (Fondpolica) je oblik doživotnog životnog osiguranja vezanog na jedinice investicijskih fondova ili na neku drugu referentnu vrijednost, kod kojeg ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja.

Ugovaratelj osiguranja obavezan je prema ugovoru o životnom osiguranju redovito plaćati premiju osiguratelju na način i oblik koji su navedeni u polici osiguranja; osiguratelj je obavezan u slučaju nastanka osiguranoga slučaja smrti platiti korisniku osigurani iznos za slučaj smrti.

Premija se može ugovoriti kao jednokratna premija ili kao obročno plaćanje. Zajedno sa životnim osiguranjem može se sklopiti i dopunsko osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja ili druga dopunska osiguranja po važećim uvjetima i cjenicima Osiguratelja.

Osiguranje života kod kojeg ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja (Fondpolica ZLATNA POLUGA I OBITELJSKO SREBRO)

Životno osiguranje Fondpolica ZLATNA POLUGA I OBITELJSKO SREBRO je oblik doživotnog osiguranja kod kojeg ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja za isplatu po osiguranom slučaju te u slučaju otkupa osiguranja.

Ugovaratelj osiguranja obavezan je prema ugovoru o životnom osiguranju redovito plaćati premiju osiguratelju na način i oblik koji su navedeni u polici osiguranja; osiguratelj je obavezan u slučaju nastanka osiguranoga slučaja smrti platiti korisniku osigurani iznos za slučaj smrti ili otkupnu vrijednost u slučaju otkupa.

Premija se može ugovoriti kao jednokratna premija ili kao obročno plaćanje. Zajedno sa životnim osiguranjem može se sklopiti i dopunsko osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja ili druga dopunska osiguranja po važećim uvjetima i cjenicima Osiguratelja.

Svi unit linked proizvodi u sebi sadrže značajno pokriće rizika smrti te su zbog toga i klasificirani kao osigurateljni proizvodi u skladu s Međunarodnim standardom financijskog izvješćivanja 4.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

Dopunsko osiguranje od posljedica nesretnog slučaja

Može se zaključiti uz osnovno ugovoreno životno osiguranje.

U slučaju nezgode, osiguratelj će platiti osigurane iznose ili dio osiguranih iznosa, dogovorenih u ugovoru o osiguranju:

- iznos osiguran za slučaj smrti ako je osiguranik preminuo zbog nezgode,
- osigurani iznos za invaliditet ako je osiguranik postao 100% invalid ili postotak osiguranog iznosa za invaliditet koji odgovara postotku djelomičnog invaliditeta, ako je osiguranik postao djelomični invalid zbog nezgode. U slučaju potpunoga trajnog invaliditeta isplaćuje se 150% osigurane svote za slučaj trajnog invaliditeta,
- dnevnu naknadu za vrijeme boravka u bolnici.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

5. Oprema

<i>(u tisućama kuna)</i>	Motorna	Oprema i	Ulaganja u	
	vozila	namještaj	tuđu	Ukupno
	<u> </u>	<u> </u>	<u>imovinu</u>	<u> </u>
2013.				
Početno neto knjigovodstveno stanje	28	21	29	78
Povećanja	228	46	-	274
Prodaja	-	(13)	-	(13)
Amortizacija za godinu	(74)	(19)	(25)	(118)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	182	35	4	221
Stanje 31. prosinca 2013. godine				
Nabavna vrijednost	450	478	72	1.000
Akumulirana amortizacija	(268)	(443)	(68)	(779)
Neto knjigovodstvena vrijednost	182	35	4	221
2014.				
Početno neto knjigovodstveno stanje	182	35	4	221
Povećanja	117	33	33	183
Amortizacija za godinu	(62)	(14)	(17)	(93)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	237	54	20	311
Stanje 31. prosinca 2014. godine				
Nabavna vrijednost	567	511	105	1.183
Akumulirana amortizacija	(330)	(457)	(85)	(872)
Neto knjigovodstvena vrijednost	237	54	20	311

Trošak amortizacije materijalne imovine priznat je unutar pozicije „Ostali operativni i administrativni troškovi“.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

6. Nematerijalna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Računalni softver	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
2013.				
Početno neto knjigovodstveno stanje	20	1	343	364
Povećanja	383	-	-	383
Smanjenja	-	-	(343)	(343)
Amortizacija za godinu	(108)	(1)	-	(109)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	295	-	-	295
Stanje 31. prosinca 2013. godine				
Nabavna vrijednost	1.149	85	-	1.234
Akumulirana amortizacija	(854)	(85)	-	(939)
Neto knjigovodstvena vrijednost	295	-	-	295
2014.				
Početno neto knjigovodstveno stanje	295	-	-	295
Povećanja	38	-	-	38
Amortizacija za godinu	(122)	-	-	(122)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	211	-	-	211
Stanje 31. prosinca 2014. godine				
Nabavna vrijednost	1.188	-	-	1.188
Akumulirana amortizacija	(977)	-	-	(977)
Neto knjigovodstvena vrijednost	211	-	-	211

Trošak amortizacije nematerijalne imovine priznat je unutar pozicije „Ostali operativni i administrativni troškovi“.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU**

7. Ulaganja u ovisno društvo

Društvo je 14. studenog 2013. godine kupilo 100% udjela u društvu Permanens d.o.o. kada je steklo kontrolu nad financijskim i poslovnim odlukama stečenog društva. Društvo je u tijeku 2014. godine izvršilo uplatu u rezerve kapitala ovisnog društva u iznosu od 200 tisuća kuna.

	Vlasništvo na 31. prosinca 2014.	Vlasništvo na 31. prosinca 2013.	Iznos 2014. u (000 kn)	Iznos 2013. u (000 kn)
Permanens d.o.o. (zastupanje u osiguranju, sjedište u Republici Hrvatskoj)	100%	100%	233	33

Kretanje u ulaganjima u ovisno društvo bilo je kako slijedi:

	Iznos 2014. u (000 kn)	Iznos 2013. u (000 kn)
Stanje na dan 1. siječnja	33	-
Kupnja 100% udjela u društvu (14. studenog 2013.)	-	747
Unos potraživanja po pozajmicama u rezerve društva	-	1.250
Uplata u rezerve kapitala	200	-
Umanjenje vrijednosti ulaganja u ovisno društvo	-	(1.964)
Stanje na dan 31. prosinca	233	33

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

8. Financijska imovina

Financijska imovina Društva raspoređena je prema kategorijama kako slijedi:

	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina koja se drži do dospijea		
Državne obveznice, fiksna kamatna stopa, kotiraju	3.778	1.446
	3.778	1.446
Zajmovi i potraživanja		
Depoziti u bankama	-	1.678
Zajmovi	515	681
	515	2.359
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		
Državne obveznice, fiksna kamatna stopa, kotiraju	6.261	5.583
Korporativne obveznice	6.490	6.224
Investicijski fond	123	113
	12.874	11.920
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
Portfelj dan na upravljanje	5.219	4.828
Otvoreni investicijski fondovi	9.801	8.605
Dugoročne obveznice i dugoročni dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj država članica ili država članica OECD-a	396	390
Unit-linked	23.336	17.465
	38.752	31.288
Ukupno financijska imovina	55.919	47.013

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU**

Analiza kretanja financijske imovine Društva tijekom godine prikazana je u sljedećim tabelama:

31. prosinca 2014. godine	Financijska imovina koja se drži do dospijeća	Zajmovi i depoziti	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>				
Stanje 1. siječnja	1.446	2.359	11.920	31.288	47.013
Kupnja	2.319	101	1.646	18.894	22.960
Dospijeće	-	(1.866)	(1.284)	-	(3.150)
Prodaja	-	-	-	(10.941)	(10.941)
Nerealizirani dobiti / (gubici) u RDG (Bilješka 15)	-	-	-	(489)	(489)
Nerealizirani dobiti / (gubici) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	556	(1)	555
Promjena u vrijednosnom usklađenju za umanjenje vrijednosti	-	(82)	-	-	(82)
Neto tečajne razlike (Bilješka 15)	6	3	36	1	46
Amortizacija (premije)/ diskonta obveznica	7	-	-	-	7
Stanje 31. prosinca	3.778	515	12.874	38.752	55.919
31. prosinca 2013. godine	Financijska imovina koja se drži do dospijeća	Zajmovi i depoziti	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>				
Stanje 1. siječnja	2.144	2.482	12.379	23.183	40.188
Kupnja	82	2.003	247	16.446	18.778
Dospijeće	(808)	(2.155)	-	-	(2.963)
Prodaja	-	-	(390)	(8.525)	(8.915)
Nerealizirani dobiti / (gubici) u RDG (Bilješka 15)	-	-	-	180	180
Nerealizirani dobiti / (gubici) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	-	(460)	-	(460)
Promjena u vrijednosnom usklađenju za umanjenje vrijednosti	-	(6)	-	-	(6)
Neto tečajne razlike (Bilješka 15)	5	35	144	4	188
Amortizacija (premije)/ diskonta obveznica	23	-	-	-	23
Stanje 31. prosinca	1.446	2.359	11.920	31.288	47.013

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

9. Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja

	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođeni troškovi pribave	214	260
Obračunata kamata		
Na financijsku imovinu koja se drži do dospijeća	63	25
Na zajmove	17	25
Na depozite	1	19
Na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	216	268
Unaprijed plaćeni troškovi	977	1.161
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja (clawback)	52	36
Potraživanja od reosiguranja		
- za proviziju i štete	19	3
Ostala potraživanja	101	186
Ukupno potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	1.660	1.983

Sljedeća tablica prikazuje kretanje odgođenih troškova pribave tijekom godine:

	2014.	2013.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	260	472
Kapitalizirano tijekom godine	728	556
Amortizirano tijekom godine	(774)	(768)
Stanje 31. prosinca	214	260

10. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Novac u banci i blagajni	1.438	2.658
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	1.438	2.658

Pozicije novca čini novac na računu, novac u blagajni te novčani ekvivalenti.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

11. Kapital i rezerve**Dionički kapital**

	<u>31. prosinca 2014. godine</u>	<u>31. prosinca 2013. godine</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Broj redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 kuna	503.250	503.250

Sve izdane redovne dionice Društva uplaćene su u cijelosti. Dionički kapital Društva denominiran je u kunama.

Rezerve kapitala na 31. prosinca 2014. godine iznose 4.001 tisuća kuna.

Vlasnici Društva tijekom 2014. godine bili su KD IT d.o.o. (prije KD Življenje d.d., Ljubljana) i KD Group d.d., a od 30. travnja 2014. godine Adriatic Slovenica d.d., Slovenija, iz Kopra (100,0% glasačkih prava).

Vlasnici Društva na kraju godine su kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2014. godine</u>	<u>31. prosinca 2013. godine</u>
	<i>(% vlasništva)</i>	
Adriatic Slovenica d.d.	100,0	9,7
KD IT d.o.o. (prije KD Življenje d.d., Ljubljana)	-	19,7
KD Group d.d.	-	70,6

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti uključuje nerealizirane dobitke i gubitke proizašle iz promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju neto od odgođenog poreza.

12. Pričuve za ugovore o osiguranju

	<u>31. prosinca 2014. godine</u>	<u>31. prosinca 2013. godine</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Pričuva životnih osiguranja za „unit-linked“ proizvode	23.336	17.465
Matematička pričuva životnih osiguranja	2.776	2.241
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete („IBNR“)	747	867
Pričuva prijenosnih premija (prikjučna osiguranja)	23	26
Ukupno pričuve za ugovore o osiguranju	<u>26.882</u>	<u>20.599</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU****Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija (prikjučna osiguranja)**

	2014.	2013.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	26	26
Zaračunata premija tijekom godine	956	943
Umanjeno za: zarađene premije tijekom godine	(959)	(943)
Stanje 31. prosinca	23	26

Analiza kretanja matematičke pričuve životnih osiguranja

	2014.	2013.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	2.241	2.226
Alokacija premija	1.446	96
Oslobođenje obveza zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(1.010)	(699)
Oslobođenje diskonta / prijepisa kamata	95	638
Promjena Zilmer usklade	(7)	(25)
Promjena pričuve prijenosnih premija	(6)	3
Promjena pričuve alociranog / nealociranog dobitka	17	2
Stanje 31. prosinca	2.776	2.241

Analiza kretanja pričuve životnih osiguranja za unit-linked proizvode

	2014.	2013.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	17.465	13.083
Alokacija premija	9.024	8.766
Nerealizirani dobitci po proizvodima u koja su uložena sredstva vlasnika polica životnih osiguranja	(3.153)	(4.384)
Stanje 31. prosinca	23.336	17.465

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU****Osnovne pretpostavke za izračun pričuva osiguranja**

Opis	Proizvod	Kamatne stope	Tablice smrtnosti
Mješovito osiguranje, uzajamno	MŽ1, UMŽ1, MŽ1-J, UMŽ1-J		
mješovito	MŽ2, UMŽ2, MŽ2-J, UMŽ2-J	2,75%	2000-2002
Kritične bolesti	KB1	2,75%	2000-2002
Unit-linked (Fond polica)	FP1, UFP1, FP1-J, UFP1-J	2,75%	2000-2002
Unit-linked (FPPV)*	PV1, PV1-J	2,75%	2000-2002

* Fond polica perspektivnih vrijednosti

Prosječan prinos na matematičku pričuvu osiguranja života u 2014. iznosio je 4,40% (2013.: 6,65%).

Opis	Proizvod	Kamatne stope	Tablice smrtnosti
Mješovito osiguranje, uzajamno	MŽ3, UMŽ3, MŽ3-J, UMŽ3-J		2000-2002
mješovito	MŽ4, UMŽ4, MŽ4-J, UMŽ4-J	2,75%	unisex 2000-2002
Kritične bolesti	KB2	2,75%	unisex 2000-2002
Riziko osiguranje	RO1	2,75%	unisex 2000-2002
Unit-linked (Fond polica)	FP2, UFP2, FP2-J	2,75%	unisex 2000-2002
Unit-linked (FPPV)*	PV2, PV2-J	2,75%	unisex

13. Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze

	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	1.429	1.507
Obračunati troškovi	416	432
Obveze prema dobavljačima	283	221
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	262	306
Obveze prema zaposlenima	381	438
Obveze iz poslova reosiguranja	39	38
Ukupno obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	2.810	2.942

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU**

Stanje obračunatih troškova uglavnom se odnose na rezervaciju za neiskorištene godišnje odmore u iznosu 136 tisuća kuna (2013: 157 tisuća kuna). Ostatak obračunatih troškova odnosi se na ostale rezervacije.

Kretanje obračunatih troškova tijekom godine bilo je kako slijedi:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	432	464
Povećanja	740	737
Ukinuto	(4)	(73)
Utrošeno	<u>(752)</u>	<u>(696)</u>
Stanje 31. prosinca	<u>416</u>	<u>432</u>

14. Zaračunate bruto premije

Sljedeća tablica prikazuje analizu policirane premije i nastalih šteta po vrstama osiguranja. Većina ugovora o osiguranju zaključena je u Republici Hrvatskoj.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Zaračunate bruto premije</u>
Za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2013. godine	
Periodične premije	14.038
Jednokratne premije	<u>825</u>
Individualne premije	14.863
<i>Od toga unit-linked</i>	<u>13.215</u>
Ukupno premije	<u>14.863</u>
Za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2014. godine	
Periodične premije	15.033
Jednokratne premije	<u>2.010</u>
Individualne premije	17.043
<i>Od toga unit-linked</i>	<u>14.448</u>
Ukupno premije	<u>17.043</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

15. Neto prihodi od ulaganja

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nerealizirani dobiti/(gubici) od svođenja na fer vrijednost	(489)	180
Prihod od kamata		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	724	752
Depoziti	1	21
Financijska imovina koja se drži do dospijea	187	130
Zajmovi	27	113
Novac i novčani ekvivalenti	3	3
Realizirani dobiti / (gubici)		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	(2)	(105)
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	81	40
Neto pozitivne / (negativne) tečajne razlike		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	36	144
Zajmovi	3	32
Depoziti	(1)	2
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6	4
Financijska imovina koja se drži do dospijea	1	6
Ukupno prihod od ulaganja	<u>577</u>	<u>1.322</u>

16. Neto nastale štete

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Isplaćene štete (smrt, otkupi i nezgoda) – bruto iznos	3.362	2.358
Udio reosiguranja u likvidiranim štetama	(17)	-
Promjena tehničkih pričuva životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	5.871	4.382
Promjena matematičke pričuve životnih osiguranja	535	16
Promjena pričuve za nastale a neprijavljene štete	(120)	(46)
Ukupno neto nastale štete	<u>9.631</u>	<u>6.710</u>

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

17. Ostali operativni i administrativni troškovi

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Troškovi osoblja		
- Bruto plaće i nadnice	3.580	3.166
- Doprinosi i naknade	589	481
- Ostalo (bonus i neiskorišteni dani godišnjeg odmora)	33	62
Troškovi pribave		
- troškovi provizije i osoblja u pribavi	6.155	5.629
- promjena u odgođenim troškovima pribave	47	211
Najamnine	498	576
Intelektualne usluge	453	418
Troškovi telefona i pošte	460	390
Popravci i održavanje	329	316
Trošak marketinga	197	271
Potrošena energija	197	256
Amortizacija opreme	93	117
Amortizacija nematerijalne imovine	122	108
Reprezentacija	85	100
Uredski i potrošni materijal	90	95
Troškovi službenih putovanja	22	40
Donacije i sponzorstva	1	12
Grafičke usluge	-	3
Umanjenje vrijednosti	13	-
Ostali troškovi	<u>1.232</u>	<u>1.559</u>
Ukupno operativni i administrativni troškovi	<u>14.196</u>	<u>13.810</u>

Broj zaposlenika na 31. prosinca 2014. godine bio je 61 (2013: 88 zaposlenika).

Troškovi osoblja i troškovi pribave uključuju 1.231 tisuće kuna (2013: 1.092 tisuće kuna) određenih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih u obvezne mirovinske fondove. Doprinosi se računaju kao postotak od bruto plaće.

Trošak eksternog revizora za 2014. godinu iznosio je 147 tisuća kuna (2013.: 145 tisuća kuna).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

18. Porez na dobit

Društvo je porezni obveznik po zakonima i propisima Republike Hrvatske. Porez na dobit utvrđuje se po stopi od 20% na poreznu osnovicu koja je propisana zakonom.

Na dan 31. prosinca 2014. godine temeljem porezne izvještaja o financijskom položaju Društvo nije imalo obvezu plaćanja poreza na dobit zbog ostvarenih poreznih gubitaka, kako slijedi:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
<i>Rezultat prije oporezivanja</i>	(5.060)	(5.372)
Očekivana porezna vrijednost gubitka po stopi od 20%	1.012	1.074
Porezno nepriznati rashodi	(255)	(1.246)
Neoporezivi prihod	-	713
Porezna vrijednost gubitaka nastalih tijekom godine	<u>757</u>	<u>541</u>
Porezna vrijednost ukupnih gubitaka za prijenos iz prethodnih godina	5.873	6.599
Povećanje	757	541
Smanjenje	<u>(1.628)</u>	<u>(1.267)</u>
Ukupno odgođena porezna imovina (nepriznata)	5.002	5.873
Porez na dobit	-	-
Efektivna porezna stopa	0%	0%

Odgođena porezna imovina pripisuje se sljedećim privremenim razlikama:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Prenesenim poreznim gubicima	29.365	32.993
Povećanje	3.784	2.707
Efekt neiskorištenih prenesenih poreznih gubitaka (istek 5 godina)	(8.140)	(6.335)
Ukupno	25.009	29.365
Porezna stopa	<u>20%</u>	<u>20%</u>
Odgođena porezna imovina (nepriznata)	5.002	5.873

Odgođena porezna imovina odnosi se na privremene razlike porezne i računovodstvene vrijednosti imovine po osnovi prenesenih poreznih gubitaka i nerealiziranih gubitaka po financijskoj imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Navedena odgođena porezna imovina nije priznata u ovim financijskim izvještajima budući da nije izvjesno da će budući oporezivi dobiti biti raspoloživi temeljem kojih će se prenesena porezna imovina moći iskoristiti.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU**

Kumulirani iznosi poreznih gubitaka Društva koji se mogu prenositi u sljedećih pet godina i godine njihovog isteka, te porezni gubitak tekuće godine koji ističe 2019. godine, prikazani su u sljedećoj tablici:

Godina isteka	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2014.	-	8.140
2015.	7.087	7.087
2016.	7.934	7.934
2017.	3.497	3.497
2018.	2.707	2.707
2019.	3.784	-
Vrijednost prenesenih poreznih gubitaka	25.009	29.365

Porezna uprava može u bilo koje vrijeme izvršiti pregled poslovnih knjiga i evidencija unutar 3 godine nakon isteka godine u kojoj je utvrđena porezna obveza za izvještajnu godinu i može obračunati dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nema saznanja o bilo kakvim okolnostima koje bi mogle stvoriti materijalnu potencijalnu obvezu u navedenom smislu.

19. Ugovorne obveze

Društvo ima sklopljene ugovore o najmu poslovnog prostora, parkirnih mjesta i automobila. Plaćanja najma bez mogućnosti otkaza su kako slijedi:

	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	682	97
1 do 5 godina	1.027	1.222
Više od 5 godina	-	187
Ukupno	1.709	1.506

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

20. Povezane osobe

Vlasnik Društva je Adriatic Slovenica d.d., Koper (100% glasačkih prava). Krajnje matično društvo društva Adriatic Slovenica d.d., Koper je KD d.d.

Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim glavnim dioničarima i njihovim podružnicama; članovima Nadzornog odbora i Uprave (zajedno „ključno posloводство“); članovima uže obitelji ključnog posloводства te kontroliranim društvima, zajednički kontroliranim ili društvima pod značajnim utjecajem ključnog posloводства i članova njihovih užih obitelji u skladu s definicijom sadržanom u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 - Objavljivanje povezanih osoba.

a) Ključne transakcije s izravno povezanim osobama

Tijekom godine ukupna naknada članovima Uprave i ključnom poslovodu iznosila je 3.045 tisuće kuna (2013.: 2.562 tisuća kuna).

Društvo je tijekom 2014. godine uplatilo u rezerve kapitala ovisnog društva Permanens d.o.o. 200 tisuća kuna.

b) Transakcije s ostalim povezanim osobama

Tijekom redovitog poslovanja Društvo ostvaruje transakcije s povezanim društvima KD Grupe i AS Grupe. Transakcije s članovima KD Grupe i AS Grupe tijekom godine su sljedeće:

Društvo ulaže u fondove kojima upravlja KD Investments d.o.o. iz izvora sredstava kapitala te posebne tehničke pričuve za osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja. U skladu s ugovorom Društvu pripada dio naknade za upravljanje. Prihod s tog osnova tijekom 2014. godine iznosio je 270 tisuća kuna (2013: 250 tisuća kuna).

Troškovi održavanja informacijskog sustava od strane KD IT d.o.o. iznosili su u 2014. godini 183 tisuće kuna (2013: 182 tisuće kuna).

Troškovi provizija u odnosu s društvom Permanens d.o.o. iznosili su u 2014. godini 262 tisuće kuna (2013.: 287 tisuća kuna). Prihod od najma poslovnog ureda u 2014. godini iznosio je 13 tisuća kuna.

Tijekom godine Društvo nije imalo transakcija s članicama AS Grupe.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU**

Stanja potraživanja i obveza s povezanim društvima iz KD Grupe (u tisućama kuna) na 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine bili su kako slijedi:

	Potraživanja		Obveze	
	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
KD IT d.o.o.	-	-	-	-
KD Investments d.o.o.	31	41	-	-
Permanens d.o.o.	1	17	35	-
Ukupno	32	58	35	-

Stanja potraživanja i obveza na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine nisu osigurana. Podmirenje istih podrazumijeva priljeve i odljeve u novcu. Na 31. prosinca 2014. godine Društvo nema sudskih sporova koji se vode protiv Društva te sukladno navedenom nema iskazanih rezervacija za sudske sporove.

21. Upravljanje rizicima**1. Upravljanje kapitalom**

Društvo za osiguranje dužno je održavati razinu kapitala adekvatnu opsegu i vrstama poslova osiguranja koje obavlja te s obzirom na rizike kojima je izloženo (adekvatnost kapitala). Adekvatnost kapitala propisana je Zakonom o osiguranju i u skladu je sa smjernicama Europske unije. Nadzor nad poslovanjem pa tako i adekvatnosti kapitala provodi Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga. Izvješće o adekvatnosti kapitala dostavlja se nadzornoj agenciji kvartalno.

Društvo za osiguranje dužno je poslovati na način da rizici kojima je izloženo u pojedinačnim, odnosno svim vrstama poslova osiguranja koje obavlja ne prijeđu vrijednosti ili granice propisane ovim Zakonom te na temelju njega donesenim propisima. Društvo za osiguranje dužno je poslovati tako da je sposobno pravodobno ispuniti dospjele obveze (načelo likvidnosti) te na način da je trajno sposobno ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti). Jedan od osnovnih ciljeva društva je održavanje razine adekvatnosti kapitala iznad zakonskog minimuma s ciljem dugoročne potpore razvoju poslovanja te maksimiziranja vrijednosti društva.

Društvo udovoljava zahtjevima za adekvatnošću kapitala procjenjujući i planirajući poslovne rezultate na petogodišnjoj osnovi. Prilagodbe između zahtijevane i ostvarene adekvatnosti rade se i u slučaju promjene ekonomskih uvjeta te aktivnosti Društva. U skladu s osnovnim poslovnim planom te planom za razdoblje 2010. – 2015. prva dokapitalizacija izvršena je 20. i 21. ožujka 2011. godine na način da su dioničari Društva na ime ulaganja u pričuve kapitala koje se ne odnose na obveze iz osiguranja (ulaganje u rezerve kapitala) uplatili iznos od 3.700.000 kuna. Druga dokapitalizacija izvršena je 21. i 22. rujna 2011. godine tako da su dioničari Društva na ime povećanja temeljnog kapitala uplatili iznos od 3.800.000 kuna. Treća dokapitalizacija izvršena je 21. lipnja 2013. godine uplatom dioničara Društva na ime povećanja temeljnog kapitala u iznosu od 6.000.000,00 kuna. Temeljni kapital Društva se povećao s iznosa 44.325.000,00 kuna na iznos od 50.325.000,00 kuna. Temeljni kapital povećao se uplatom u novcu po 100,00 kuna za svaku dionicu, u ukupnom iznosu od 6.000.000,00 kuna i to izdavanjem 60.000 novih redovnih dionica na ime u nematerijaliziranom obliku, pojedinačne nominalne vrijednosti od 100,00 kuna.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU**

	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Granica solventnosti	1.893	2.301
Minimalni temeljni kapital (min TK)	28.860	27.750
Jamstveni kapital (JK)	29.460	28.368
Kapital	<u>29.226</u>	<u>28.334</u>

Društvo na dan 31. prosinca 2014. godine zadovoljava uvjete adekvatnosti kapitala (jamstveni kapital veći ili jednak minimalnom temeljnom kapitalu, kapital veći ili jednak granici solventnosti i jamstveni kapital veći ili jednak jednoj trećini granice solventnosti).

2. Financijski rizik

U transakcijama 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 rizicima.

(a) Kreditni rizik

Portfelji Društva uključuju vrijednosnice s fiksnim prinosima, a u manjoj mjeri ostala ulaganja podložna su kreditnom riziku. Ovaj rizik definira se kao potencijalni pad tržišne vrijednosti kao rezultat nepovoljnih promjena u sposobnosti dužnika da vrati dug. Društvo upravlja ovim rizikom tako što unaprijed provodi strogu politiku odobravanja kreditnih rizika te redovitim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika.

Rukovodstvo ima kreditnu politiku i izloženost kreditnom riziku se stalno prati. Kreditna analiza se radi za sve zajmoprimce, a kolateral se osigurava prije isplate ili produženja zajmova. Društvo je usvojilo opreznu politiku investiranja.

U skladu s time Društvo je na datum izvještaja o financijskom položaju imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske:

	31. prosinca 2014. godine	31. prosinca 2013. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Državne obveznice	10.039	7.029
Obračunate kamate na državne obveznice	<u>467</u>	<u>386</u>
Ukupno izloženost prema Republici Hrvatskoj	<u>10.506</u>	<u>7.415</u>

Ukupna izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosi 17,60% od ukupne imovine Društva (2013.: 14,20%).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU**

Tablice u nastavku prikazuju analizu financijske imovine po kategorijama prema kreditnom rejtingu kako slijedi:

31. prosinca 2014. godine	BBB-	Bez rejtinga	Ukupno
		(u tisućama kuna)	
Financijska imovina koja se drži do dospijeća			
Državne obveznice Republike Hrvatske	3.778	-	3.778
Zajmovi i potraživanja			
Depoziti u bankama	-	-	-
Zajmovi	-	515	515
Financijska imovina raspoloživa za prodaju			
Državne obveznice Republike Hrvatske	6.261	-	6.261
Korporativne obveznice KD Grupe		6.490	6.490
Investicijski fondovi - PBZ bond		123	123
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja		1.660	1.660
Novac i novčani ekvivalenti		1.438	1.438
Ukupno	10.039	10.226	20.265
31. prosinca 2013. godine	BBB-	Bez rejtinga	Ukupno
		(u tisućama kuna)	
Financijska imovina koja se drži do dospijeća			
Državne obveznice Republike Hrvatske	1.446	-	1.446
Zajmovi i potraživanja			
Depoziti u bankama	-	1.678	1.678
Zajmovi	-	681	681
Financijska imovina raspoloživa za prodaju			
Državne obveznice Republike Hrvatske	5.583	-	5.583
Korporativne obveznice KD Grupe	-	6.224	6.224
Investicijski fondovi - PBZ bond	-	113	113
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	-	1.983	1.983
Novac i novčani ekvivalenti	-	2.658	2.658
Ukupno	7.029	13.337	20.366

Društvo na dan 31. prosinca 2014. godine nema dospjela potraživanja koja nisu vrijednosno usklađena. Da bi smanjila rizik da reosiguravatelji neće platiti dospjele iznose na vrijeme, Društvo je uspostavilo poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguravatelja koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije. Reosiguravatelj Društva je Munich Re (reosiguravateljni rejting AA-).

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

(b) Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat finacijskih 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.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU****Analiza ročnosti**

Tablice u nastavku analiziraju financijsku imovinu i obveze Društva na dan 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine svrstane u odgovarajuće skupine ročnosti na temelju preostalog ugovornog dospijeca, ili u slučaju imovine raspoložive za prodaju, u skladu s njihovim sekundarnim karakteristikama likvidnosti.

31. prosinca 2014. godine	Do 6 mjeseci	6 do 12 mjeseci	1-2 godine	2-5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>					
Financijska imovina						
Financijska imovina koja se drži do dospijeca	1.300	114	-	2.056	308	3.778
Zajmovi i depoziti	47	39	52	377	-	515
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Obveznice	383	805	-	5.746	5.817	12.751
Udjeli u investicijskim fondovima	-	-	-	-	123	123
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Obveznice	-	-	-	-	396	396
Udjeli u investicijskim fondovima	9.702	-	48	-	51	9.801
Portfelj dan na upravljanje	5.219	-	-	-	-	5.219
Unit-linked	259	-	-	645	22.432	23.336
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	1.459	20	61	120	-	1.660
Novac i novčani ekvivalenti	1.438	-	-	-	-	1.438
Ukupno financijska imovina	19.807	978	161	8.944	29.127	59.017
Pričuve za ugovore o osiguranju	438	590	1.078	1.145	23.631	26.882
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	2.810	-	-	-	-	2.810
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju	3.248	590	1.078	1.145	23.631	29.692
Neusklađenost ročnosti financijske imovine i obveza	16.559	388	(917)	7.799	5.496	29.325

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

	<u>Do 6 mjeseci</u>	<u>6 do 12 mjeseci</u>	<u>1-2 godine</u>	<u>2-5 godina</u>	<u>Više od 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2013. godine						
Financijska imovina						
Financijska imovina koja se drži do dospelja	-	-	112	969	365	1.446
Zajmovi i depoziti	1.756	27	91	485	-	2.359
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Obveznice	1.662	-	956	5.728	3.461	11.807
Udjeli u investicijskim fondovima	113	-	-	-	-	113
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Obveznice	-	-	-	-	390	390
Udjeli u investicijskim fondovima	8.605	-	-	-	-	8.605
Portfelj dan na upravljanje	4.828	-	-	-	-	4.828
Unit-linked	-	-	-	471	16.994	17.465
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	1.725	25	119	114	-	1.983
Novac i novčani ekvivalenti	2.658	-	-	-	-	2.658
Ukupno financijska imovina	21.347	52	1.278	7.767	21.210	51.654
Pričuve za ugovore o osiguranju	(205)	(1.388)	(410)	(614)	(17.982)	(20.599)
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	(2.942)	-	-	-	-	(2.942)
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju	(3.147)	(1.388)	(410)	(614)	(17.982)	(23.541)
Neusklađenost ročnosti financijske imovine i obveza	18.200	(1.336)	868	7.153	3.228	28.113

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU****Procijenjena preostala ročnost pričuva za ugovore o osiguranju po vrstama pričuva**

	Do 1 godine	1 – 5 godina	5 - 10 godina	10 - 15 godina	15 - 20 godina	Više od 20 godina	Ukupno
31. prosinca 2014. godine							
	<i>(u tisućama kuna)</i>						
Pričuva prijenosnih premija (priključna osiguranja)	23	-	-	-	-	-	23
Matematička pričuva životnih osiguranja	263	1.314	284	414	143	357	2.775
Pričuva životnih osiguranja za "unit-linked" proizvode	259	645	1.810	1.838	2.678	16.107	23.337
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	483	264	-	-	-	-	747
Ukupno	1.028	2.223	2.094	2.252	2.821	16.464	26.882
31. prosinca 2013. godine							
	<i>(u tisućama kuna)</i>						
Pričuva prijenosnih premija (priključna osiguranja)	26	-	-	-	-	-	26
Matematička pričuva životnih osiguranja	917	336	191	302	204	291	2.241
Pričuva životnih osiguranja za "unit-linked" proizvode	-	470	1.939	1.420	2.223	11.413	17.465
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	649	218	-	-	-	-	867
Ukupno	1.592	1.024	2.130	1.722	2.427	11.704	20.599

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

(c) Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

- Valutni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečaju.
- Kamatni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama.
- Cjenovni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu bez obzira jesu li te promjene 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 potencijalni gubitak već i potencijalni dobitak.

Usklađivanje imovine i obveza

U cilju aktivnog upravljanja imovinom, Društvo koristi pristupe koji imaju za cilj ravnotežu kvalitete, diverzifikacije, usklađivanja imovine i obveza, likvidnosti i povrata na imovinu. Cilj procesa ulaganja je optimizirati prihod nakon poreza od ulaganja korigiran za rizik te ukupan prinos korigiran za rizik, istovremeno osiguravajući da se imovinom i obvezama upravlja na bazi novčanih tokova i ročnosti. Uprava periodično pregledava i odobrava ciljane portfelje, određuje investicijske smjernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obvezama. Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.

Društvo utvrđuje ciljne portfelje za svaki značajan osiguravateljni proizvod, što predstavlja strategiju ulaganja koju Društvo koristi da bi profitabilno financiralo svoje obveze unutar prihvatljive razine rizika. Ove strategije uključuje ciljeve za efektivnu ročnost, osjetljivost, likvidnost, sektorsku koncentraciju imovine i kvalitetu kredita. 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 sposobnosti Društva da ostvari ciljeve upravljanja imovinom i obvezama.

Valutni rizik

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.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU**

Valutna struktura financijske imovine i obveza na 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine prikazana je u tablicama koje slijede:

31. prosinca 2014. godine	EURO	HRK	USD	GPB	Total
Financijska imovina					
Financijska imovina koja se drži do dospjeća					
Obveznice	2.801	977	-	-	3.778
Zajmovi i depoziti					
Depoziti kod banaka i zajmovi	515	-	-	-	515
Financijska imovina raspoloživa za prodaju					
Obveznice	12.751	-	-	-	12.751
Investicijski fondovi	123	-	-	-	123
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka					
Dugoročne obveznice i dugoročni dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj država članica ili država članica OECD-a	396	-	-	-	396
Investicijski fondovi	210	9.591	-	-	9.801
Portfelj dan na upravljanje	2.079	1.088	2.049	3	5.219
Unit-linked	23.336	-	-	-	23.336
Potraživanja	1.285	375	-	-	1.660
Novac i novčani ekvivalenti	4	1.434	-	-	1.438
Ukupno financijska imovina	43.500	13.465	2.049	3	59.017
Pričuve za ugovore o osiguranju	26.882	-	-	-	26.882
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	1.469	1.341	-	-	2.810
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju	28.351	1.341	-	-	29.692
Neto financijska imovina i obveze	15.149	12.124	2.049	3	29.325

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

31. prosinca 2013. godine	<u>EURO</u>	<u>HRK</u>	<u>USD</u>	<u>Total</u>
		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Financijska imovina				
Financijska imovina koja se drži do dospjeća				
Obveznice	477	969	-	1.446
Zajmovi i depoziti				
Depoziti kod banaka i zajmovi	850	1.509	-	2.359
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Obveznice	11.807	-	-	11.807
Investicijski fondovi	113	-	-	113
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Dugoročne obveznice i dugoročni dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj država članica ili država članica OECD-a	390	-	-	390
Investicijski fondovi	1.138	7.467	-	8.605
Portfelj dan na upravljanje	1.968	557	2.303	4.828
Unit-linked	17.465	-	-	17.465
Potraživanja	1.414	569	-	1.983
Novac i novčani ekvivalenti	22	2.636	-	2.658
Ukupno financijska imovina i potraživanja	35.644	13.707	2.303	51.654
Pričuve za ugovore o osiguranju	(20.599)	-	-	(20.599)
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	(81)	(2.861)	-	(2.942)
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju	(20.680)	(2.861)	-	(23.541)
Neto financijska imovina i obveze	14.964	10.846	2.303	28.113

Ulaganja i pričuve za ugovore o osiguranju koji su iskazani u koloni EURO, odnose se na kunska ulaganja i pričuve za ugovore o osiguranju, s valutnom klauzulom.

Efekti promjene tečaja na rezultat na 31. prosinca 2014. godine

	<u>Promjene u varijabli</u>	<u>Utjecaj na rezultat 2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tečaj euro/kuna	-5% / +5%	-757/+757

Efekti promjene tečaja na rezultat na 31. prosinca 2013. godine

	<u>Promjene u varijabli</u>	<u>Utjecaj na rezultat 2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tečaj euro/kuna	-5% / +5%	-748/+748

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentriran u investicijskom portfelju. 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 različito mijenjaju.

Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim ovaj rizik je ograničen budući da većina kamatonosnih ulaganja Društva na datum izvještaja o financijskom položaju nosi fiksne kamatne stope.

Matematička pričuva životnog osiguranja diskontira se nižom od tehničke kamatne stope i stope propisane regulativom. Propisana stopa donekle odražava predviđena kretanja u kamatnim stopama kroz duži vremenski period. Iz toga slijedi da promjene u vrijednosti ulaganja koje se mogu povezati s kamatnom stopom neće biti ublažene odgovarajućim promjenama ekonomske vrijednosti pričuva za ugovore o osiguranju u suprotnom smjeru.

Društvo prati ovu izloženost povremenim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene novčanih 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. Društvo nastoji uskladiti buduće primitke od imovine s obvezama iz osiguranja putem kupnje državnih obveznica. Međutim, obzirom na relativno kratko trajanje takvih obveznica i duže razdoblje trajanja obveza po osnovi životnog osiguranja. Društvo je izloženo kamatnom riziku.

Prema ugovorima, Društvo je dužno obračunavati kamatu po stopama od 2,75% 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 će biti izloženo na ulaganjima sredstava za pokriće budućih obveza.

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU****Analiza promjene kamatnih stopa**

Tablice u nastavku predstavljaju financijsku imovinu i obveze Društva analizirane prema razdoblju promjene kamatnih stopa ili preostalog ugovornog dospjeća ovisno o tome koje je ranije. Ove tablice prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa za Društvo na dan 31. prosinca 2014. godine i nisu nužno indikativne za poziciju u nekom drugom vremenu, ali uzimajući u obzir pretpostavke kamatnih stopa na kojima zasniva izračun matematičke pričuve (bilješka 12) pružaju određeni uvid u osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza i kapitala i rezervi. Društvo ima značajan udio kamatonosne imovine u stranim valutama.

31. prosinca 2014. godine	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>Do 6 mjeseci</u>	<u>6 – 12 mjeseci</u>	<u>1 – 2 godine</u>	<u>2 – 5 godina</u>	<u>Više od 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>	<u>Fiksna kamatna stopa</u>
Financijska imovina								
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	4,30%	1.300	114	-	2.056	308	3.778	5,38%
Zajmovi i depoziti	5,00%	47	39	52	377	-	515	5,00%
Financijska imovina raspoloživa za prodaju								
Obveznice	4,71%	383	805	-	5.746	5.817	12.751	6,54%
Udjeli u investicijskim fondovima	n/p	-	-	-	-	123	123	n/p
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka								
Obveznice	n/p	-	-	-	-	396	396	n/p
Investicijski fondovi	n/p	9.702	-	48	-	51	9.801	n/p
Portfelj dan na upravljanje	n/p	5.219	-	-	-	-	5.219	n/p
Ulaganja za račun osiguratelja	n/p	259	-	-	645	22.432	23.336	n/p
Potraživanja	n/p	1.459	20	61	120	-	1.660	n/p
Novac i novčani ekvivalenti	0,02	1.438	-	-	-	-	1.438	-
Ukupno financijska imovina	n/p	19.807	978	161	8.944	29.127	59.017	n/p
Pričuve za ugovore o osiguranju	n/p	438	590	1.078	1.145	23.631	26.882	n/p
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	n/p	2.810	-	-	-	-	2.810	n/p
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju	-	3.248	590	1.078	1.145	23.631	29.692	-
Neto financijska imovina i obveze	n/p	16.559	388	(917)	7.799	5.496	29.325	n/p

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

31. prosinca 2013. godine	<u>Efektivna kamatna stopa</u>	<u>Do 6 mjeseci</u>	<u>6 – 12 mjeseci</u>	<u>1 – 2 godine</u>	<u>2 – 5 godina</u>	<u>Više od 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>	<u>Fiksna kamatna stopa</u>
Financijska imovina								
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	7,40%	-	-	112	969	365	1.446	4,98%
Zajmovi i depoziti	3,12%	1.756	27	91	485	-	2.359	4,65%
Financijska imovina raspoloživa za prodaju								
Obveznice	7,22%	1.662	-	956	5.728	3.461	11.807	6,54%
Udjeli u investicijskim fondovima	n/p	-	-	-	-	113	113	n/p
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka								
Obveznice	n/p	-	-	-	-	390	390	n/p
Investicijski fondovi	n/p	8.605	-	-	-	-	8.605	n/p
Portfelj dan na upravljanje	n/p	4.828	-	-	-	-	4.828	n/p
Ulaganja za račun osiguratelja	n/p	-	-	-	471	16.994	17.465	n/p
Potraživanja	n/p	1.725	25	119	114	-	1.983	n/p
Novac i novčani ekvivalenti	0,01	2.658	-	-	-	-	2.658	-
Ukupno financijska imovina	n/p	21.234	52	1.278	7.767	21.323	51.654	n/p
Pričuve za ugovore o osiguranju	n/p	(205)	(1.388)	(410)	(614)	(17.982)	(20.599)	n/p
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	n/p	(2.942)	-	-	-	-	(2.942)	n/p
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju	-	(3.147)	(1.388)	(410)	(614)	(17.982)	(23.541)	-
Neto financijska imovina i obveze	n/p	18.087	(1.336)	868	7.153	3.341	28.113	n/p

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU**

Niže prikazane tablice prikazuju neto učinak na kapital, ukoliko bi došlo do porasta ili smanjenja tržišnih kamatnih stopa, uz sve ostale varijable nepromijenjene, zbog utjecaja na promjene tržišnih kamatnih stopa na fer vrijednost obveznica klasificiranih u portfelj imovine raspoložive za prodaju.

Efekti promjene kamatne stope na rezultat na 31. prosinca 2014. godine

	<u>Promjene u varijabli</u>	<u>Utjecaj na kapital 2014.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tržišna kamatna stopa	-100 b.p./+100 b.p.	+884/-98

Efekti promjene kamatne stope na rezultat na 31. prosinca 2013. godine

	<u>Promjene u varijabli</u>	<u>Utjecaj na kapital 2013.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tržišna kamatna stopa	-100 b.p./+100 b.p.	+441/-343

Cjenovni rizik

Društvo ne ulaže direktno u pojedinačne dionice već manji dio ulaganja iz sredstava kapitala plasira u investicijske fondove te investicijski portfelj. U investicijskom portfelju aktivno se upravlja sredstvima i trguje radi ublažavanja pada cijena dionica.

(d) Fer vrijednost

Fer vrijednost utvrđuje se kao cijena koja se može ostvariti prodajom imovine ili platiti za prijenos obveze u redovnoj transakciji između tržišnih sudionika na datum mjerenja, ili u njihovom nedostatku, cijena koja se može ostvariti na najpovoljnijem tržištu na kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Fer vrijednost obveze također odražava njezin rizik neizvršenja. Ukoliko je dostupna, Društvo mjeri fer vrijednost instrumenta koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu.

Po fer vrijednosti iskazuje se financijska imovina za trgovanje (po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka) i financijska imovina raspoloživa za prodaju (po fer vrijednosti kroz kapital). Depoziti, krediti i potraživanja te financijska imovina koja se drži do dospelja iskazani su po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope, umanjani za možebitna umanjena vrijednosti .

Fer vrijednost je dokazana ako ju je moguće pouzdano izmjeriti. U Društvu je fer vrijednost utvrđena kako slijedi:

- za domaće vlasničke i dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja
- za strane vrijednosne papire koristi se cijena zadnje ponude odnosno cijena posljednje transakcije
- za investicijske fondove koristi se neto vrijednost imovine po udjelu koja je objavljena od strane tih društava za upravljanje tih fondova.

Rukovodstvo smatra da se knjigovodstvena vrijednost zajmova i potraživanja ne razlikuje značajno od njihove

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

fer vrijednosti pod pretpostavkom da će sva plaćanja po izloženostima čija vrijednost nije umanjena biti naplaćena kao što je ugovoreno i ne uzimajući u obzir ikakve buduće gubitke. Fer vrijednost financijske imovine koja se drži do dospijeca (obveznice) na 31. prosinca 2014. iznosila bi 359 tisuća kuna (31. prosinca 2013.: 88 tisuća kuna) više u odnosu na knjigovodstvenu.

Društvo provodi revalorizaciju financijske imovine mjesečno na zadnji dan tekućeg mjeseca i na kraju godine kod izrade godišnjih izvješća o poslovanju.

Društvo klasificira mjerenje fer vrijednosti koristeći hijerarhiju fer vrijednosti koja odražava značaj inputa koji se koriste u mjerenju. Hijerarhija fer vrijednosti ima sljedeće razine:

- Kotirane cijene (nekororigirane) na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze (razina 1)
- Inputi koji ne predstavljaju kotirane cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu ili obvezu, bilo izravno (kao cijene) ili neizravno (izvedeno iz cijena) (razina 2)
- Inputi za imovinu ili obveze koji se ne temelje na vidljivim tržišnim podacima (razina 3)

Aktivno tržište

Društvo tržište smatra aktivnim ako se po prosudbi Uprave transakcije odvijaju dovoljno često da bi se mogle dobiti pouzdane informacije o cijenama na trajnoj osnovi. Nadalje, za financijski instrument se smatra da kotira na aktivnom tržištu ako su kotirane cijene lako i redovito dostupne od strane sudionika na tržištu, i ako te cijene predstavljaju stvarne transakcijske cijene koje se postižu na tržištu pod tržišnim uvjetima.

Nadalje, značajno niži volumen transakcija od uobičajenog ne mora nužno biti dovoljan dokaz da ne postoji aktivno tržište, a izostanak transakcija u kratkom razdoblju ne znači da je tržište prestalo biti aktivno.

Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih vidljivih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje ulaznih podataka koji nisu vidljivi.

Neaktivno tržište

Uprava Društva redovito razmatra pokazatelje aktivnosti tržišta, te smatra da u pokazatelje neaktivnog tržišta spadaju značajan pad volumena trgovinskih aktivnosti i značajne promjene cijena tijekom razdoblja, odnosno činjenica da tržišne cijene više nisu aktualne, iako navedeni čimbenici sami po sebi ne moraju nužno značiti da tržište više nije aktivno.

Društvo smatra tržište neaktivnim ako promatrane tržišne transakcije po prosudbi Uprave nisu redovite, čak i ako su cijene dostupne, ili ako jedine izvršene transakcije predstavljaju prisilne transakcije ili transakcije prodaje u nuždi.

Sljedeće tablice predstavljaju imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti na 31. prosinca 2014. godine i 31. prosinca 2013. godine

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE**ZA 2014. GODINU**

31. prosinca 2014. godine	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
- Državne obveznice, fiksna kamatna stopa, kotiraju	6.261	-	-	6.261
- Korporativne obveznice	6.490	-	-	6.490
- Investicijski fond	123	-	-	123
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
- Portfelj dan na upravljanje	5.219	-	-	5.219
- Otvoreni investicijski fondovi	9.801	-	-	9.801
- Dugoročne obveznice i dugoročni dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj država članica ili država članica OECD-a	396	-	-	396
- Unit-linked	23.336	-	-	23.336
Ukupno financijska imovina	51.626	-	-	51.626

31. prosinca 2013. godine	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
- Državne obveznice, fiksna kamatna stopa, kotiraju	5.583	-	-	5.583
- Korporativne obveznice	6.224	-	-	6.224
- Investicijski fond	113	-	-	113
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
- Portfelj dan na upravljanje	4.828	-	-	4.828
- Otvoreni investicijski fondovi	8.605	-	-	8.605
- Dugoročne obveznice i dugoročni dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj država članica ili država članica OECD-a	390	-	-	390
- Unit-linked	17.465	-	-	17.465
Ukupno financijska imovina	43.208	-	-	43.208

BILJEŠKE UZ NEKONSOLIDIRANE FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA 2014. GODINU

22. Događaji nakon datuma izvještaja o financijskom položaju

Društvo je dana 30. siječnja 2015. godine izvršilo dokapitalizaciju na način da su dioničari Društva na ime ulaganja u pričuve kapitala koje se ne odnose na obveze iz osiguranja (ulaganje u rezerve kapitala) uplatili ukupan iznos od 3.052.000 kuna.

Kao što je prethodno navedeno, tijekom 2015. godini planira se provesti statusna promjena prekograničnog pripajanja društva KD životno osiguranje d.d. društvu Adriatic Slovenica d.d. iz Kopra, Slovenija, nakon čega će poslovanje biti preneseno na podružnicu Adriatic Slovenica d.d. u Republici Hrvatskoj i nastavljeno u istom opsegu u kojem je poslovalo društvo KD životno osiguranje d.d.. Nova podružnica pružala bi i dalje osigurateljne usluge u segmentu životnih osiguranja (posebice fondpolica), no kreiranjem podružnice omogućio bi se i nastup na tržištu neživotnih osiguranja uključujući i obvezna osiguranja od automobilske odgovornosti.

DODATAK

PROPISANI OBRASCI

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donijela je 19. studenog 2010. godine Pravilnik o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva reosiguranje (Narodne Novine 132/10) i dana 29. ožujka 2012. godine Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (Narodne Novine 39/2012).

U nastavku su prikazani propisani izvještaji u obliku koji zahtjeva navedena odluka Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, te usklada propisanih obrazaca s osnovnim financijskim izvještajima pripremljenim u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom na društva za osiguranje u Hrvatskoj kao i dodatni obrasci koji sadrže informacije koje nisu prikazane u bilješkama uz financijske izvještaje, ali su zahtijevane Pravilnicima.

USPOREDBA GODIŠNJIH IZVJEŠTAJA PO MSFI I PROPISANIH OBRAZACA

Izveštaj o financijskom položaju					u 000' kn
Nekonsolidirani financijski izvještaji po MSFI		Propisani obrasci (NN 132/2010, 39/2012)			Obrazloženje
IMOVINA		AKTIVA		Razlika	
Oprema	311	Materijalna imovina	311	0	
Nematerijalna imovina	211	Nematerijalna imovina	211	0	
Ulaganja u ovisno društvo	233	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	233	0	
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	3.778	Ulaganja koja se drže do dospjeća	3.778	0	
Zajmovi i depoziti	515	Depoziti, zajmovi i potraživanja	515	0	
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	12.874	Ulaganja raspoloživa za prodaju	12.874	0	
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	38.752	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15.416	23.336	Pričuva za unit-linked ulaganja i udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
-	0	Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	23.336	-23.336	Pričuva za unit-linked ulaganja
Potraživanja iz poslovanja osiguranja i ostala potraživanja	1.660	Potraživanja; plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda; Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	1.663	-3	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
Novac i novčani ekvivalenti	1.438	Novac u banci i blagajni	1.438	0	
UKUPNO IMOVINA	59.772	UKUPNO AKTIVA	59.775	-3	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
KAPITAL I OBVEZE		PASIVA			
Dionički kapital	50.325	Upisani kapital	50.325	0	
Rezerve kapitala	4.001	Rezerve	4.001	0	
Preneseni gubitak	-19.595	Preneseni gubitak	-19.595	0	
Gubitak tekućeg razdoblja	-5.060	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	-5.060	0	
Rezerve za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	409	Revalorizacijske rezerve	409	0	
Ukupni kapital	30.080	Ukupni kapital	30.080	-	
Pričuve za ugovore o osiguranju	26.882	Tehničke pričuve	3.550	23.332	Pričuva za unit-linked ulaganja i udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
-		Posebna pričuva za osiguranje	23.335	-23.335	Pričuva za unit-linked ulaganja
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	2.810	Ostale obveze i odgođeno plaćanje troškova	2.810	-	
UKUPNO KAPITAL I OBVEZE	59.772	UKUPNA PASIVA	59.775	-3	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

USPOREDBA GODIŠNJIH IZVJEŠTAJA PO MSFI I PROPISANIH OBRAZACA

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka)					u 000' kn
Nekonsolidirani financijski izvještaji po MSFI		Propisani obrasci (NN 132/2010,)		Razlika	Obrazloženje
Zaračunate bruto premije	17,043	Zaračunate bruto premije	17,043	-	
Premije predane u reosiguranje	-39	Premije predane u reosiguranje	-39	-	
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	3	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	3	-	
Provizija od reosiguranja	2	Prihodi od provizija i naknada	-	2	
Prihodi od ulaganja	577	Prihodi od ulaganja	5,953	(5,376)	Prihodi od ulaganja i troškovi ulaganja u MSFI prikazani na neto načelu
Ostali poslovni prihodi	1,263	Ostali osigurateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja	951	9	U propisanim obrascima u stavci ostali prihodi/rashodi uključene su naknade od ulaganja te je stavka prikazana po neto načelu
		Prihodi od provizija	190		
		Ostali prihodi/rashodi	113		
		Ukupno	1,254		
Bruto isplaćene štete	-3,362	Likvidirane štete	-3,241	121	
Udio reosiguranja u štetama	17	Udio reosiguranja	17	-	
Promjena pričuva osiguranja	-6,286	Promjena matematičke pričuve, neto od reosiguranja,	-535	-120	
		Promjena tehničkih pričuva životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja	-5,871		
		Ukupno	-6,406		
Umanjenje vrijednosti financijske imovine	-82	-	-	-82	
Ostali operativni i administrativni troškovi	-14,196	Troškovi pribave	-6,202	-15	
		Troškovi uprave	-7,129		
		Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-850		
		Ukupno	-14,181		
-	0	Troškovi ulaganja	-5,461	5,461	Prihodi od ulaganja i troškovi ulaganja u MSFI prikazani na neto načelu
Gubitak poslije poreza	-5,060	Gubitak razdoblja	-5,060	-	
Dobici/gubici proizišli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	557	Dobici/gubici proizišli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	557	-	
Ukupna sveobuhvatna dobit	-4,503	Ukupna sveobuhvatna dobit	-4,503	-	