

ERSTE OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP d.d.

***Financijski izvještaji
za 2016. godinu***

Sadržaj

VIENNA INSURANCE GROUP	1
Članice Vienna Insurance Group	3
Godišnje izvješće Uprave	4
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja	8
Izvješće neovisnog revizora	9
Izvještaj o financijskom položaju	12
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	13
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	14
Izvještaj o novčanom toku	15
Bilješke uz financijske izvještaje	16
1.1 Društvo koje je predmet izvještavanja	16
1.2 Osnova za pripremu izvještaja	16
1.3 Značajne računovodstvene politike	19
1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe	31
1.5 Upravljanje rizikom osiguranja	34
1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslova osiguranja	35
1.7 Test adekvatnosti obveza	36
1.8 Osjetljivost sadašnje vrijednosti budućih profita na promjene u značajnim varijablama	37
1.9 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koje imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućeg novčanog toka	38
1.10 Oprema	39
1.11 Ulaganje u nekretnine	40
1.12 Nematerijalna imovina	41
1.13 Financijska ulaganja	42
1.14 Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	43
1.15 Odgođena porezna (obveza)/imovina	44
1.16 Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	45
1.17 Novac i novčani ekvivalenti	45
1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju	46
1.19 Pričuve za sudjelovanje u dobiti	54
1.20 Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze	54
1.21 Tekuća porezna obveza	54
1.22 Ostale pričuve	55
1.23 Kapital i rezerve	55
1.24 Upravljanje kapitalom	57
1.25 Premije	57
1.26 Prihod od provizija i naknada	58
1.27 Financijski prihodi	58
1.28 Ostali poslovni prihodi	59
1.29 Nastale štete	59
1.30 Troškovi pribave	60
1.31 Administrativni troškovi	61
1.32 Ostali poslovni rashodi	62
1.33 Financijski rashodi	62
1.34 Porez na dobit	63
1.35 Poslovni najmovi	63
1.36 Povezane osobe	63
1.37 Upravljanje financijskim rizikom	65
1.38 Analiza ročnosti	72
1.39 Analiza promjene kamatnih stopa	73
1.40 Analiza valutne pozicije	74
Dodatne informacije propisane Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	75
Usklade između zakonskih financijskih izvještaja i izvještaja za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga	84

VIENNA INSURANCE GROUP

PROFIL DRUŠTVA

Društvo Vienna Insurance Group (VIG) etabliralo se u svim segmentima poslovanja pa tako nudi sveobuhvatan portfelj proizvoda i usluga orijentiranih na klijenta, uz preko 50 društava članica Grupe i oko 24.000 zaposlenika u 25 zemalja. Grupa je u 2016. godini ostvarila prihod od premija u iznosu od oko 9 milijardi EUR, čime je dodatno ojačala vodeći tržišni položaj u Austriji te srednjoj i istočnoj Europi (CEE) gdje VIG posluje već 25 godina.

VIG-ovo uspješno širenje na CEE regiju

VIG vuče korijene iz Austrije, iz doba prije 190 godina, a Društvo se otkad je 1824. godine počelo poslovati kao lokalni osiguratelj razvilo u međunarodnu osigurateljsku grupaciju. 1990. godine vizionari u društvu Wiener Städtische prepoznali su brojne prilike koje nudi CEE regija te su iskoristili šansu za ulazak na tržište bivše Čehoslovačke. Narednih se godina širenje nastavlja. Od Estonije do Albanije te od Njemačke do Gruzije, čitava je regija postupno pokrivena. Ulaskom na tržište Republike Moldavije 2014. godine konačno je ostvarena potpuna pokrivenost CEE regije.

Korištenje zajedničkih snaga za dolazak na vodeću poziciju

VIG je proteklih godina u mnogim zemljama došao na prvo mjesto na tržištu osiguranja. Primjenom usmjerene strategije rasta i dugoročnog planiranja stvorena je stabilna baza koja je na mnogim tržištima rezultirala dvoznamenkastim tržišnim udjelima.

Podaci za regiju pokazuju da je odluka o širenju na CEE regiju bila ispravna. U 2016. godini oko polovice ukupnog VIG-ovog prihoda od premija u iznosu od oko 9 milijardi EUR ostvareno je na tržištima CEE regije. Grupa i dalje vjeruje u potencijal stalnog gospodarskog rasta u toj regiji koji za sobom povlači povećanu potražnju za proizvodima osiguranja.

Važnost regije dodatno je potvrđena kad je Grupa 2008. godine donijela odluku o otvaranju ureda internog društva za reosiguranje VIG Re u Češkoj.

Usmjerенost na osnovnu djelatnost

Navedene odluke obilježavaju put koji je VIG slijedio te jačaju usmjerенost na osiguranje kao jasno utvrđenu osnovnu djelatnost. VIG primjenjuje progresivnu strategiju osiguranja uz visoku razinu svjesnosti rizika. Pouzdanost, povjerenje i čvrstoća određuju mu odnose s poslovnim partnerima, zaposlenicima i dioničarima.

Taj se temeljni pristup odražava i u strategiji kontinuiranog održivog rasta i izvrsnog boniteta. Međunarodna agencija za rejting Standard & Poor's potvrdila je VIG-ov razvoj na način da mu je dodijelila rejting A+ uz stabilnu perspektivu tijekom dugogodišnjeg razdoblja. VIG i dalje ima najbolji rejting od svih kompanija iz ATX-a, vodećeg indeksa Bečke burze.

Rame uz rame s klijentima

Vjernost i blizina klijenata glavni su čimbenici VIG-ovog uspjeha. Naši su lokalni zaposlenici najbolje upoznati s potrebama svojih klijenata pa stoga VIG daje povjerenje tim zaposlenicima i lokalnom poduzetništvu.

Kako bi se uspostavili stabilnost i povjerenje, Grupa koristi tzv. „multi-brand“ strategiju gdje se zadržavaju etablirani brendovi te ujedinjuju pod kapom matičnog društva Vienna Insurance Group. Time se usto omogućuje korištenje niza distribucijskih kanala. Strateška orijentacija Društva zaokružena je konzervativnom politikom ulaganja i reosiguranja.

Erste Grupa i VIG: snaga zajedništva

Erste Grupa drži izrazito čvrstu poziciju u Austriji te je jedan od glavnih igrača u CEE regiji. Strateško partnerstvo između Erste Grupe i VIG-a započelo je 2008. godine te je proteklih osam godina raslo i jačalo. Članice VIG-a nude proizvode Erste Grupe, a u poslovnica Erste Grupe prodaju se VIG-ovi proizvodi osiguranja.

Stabilna politika dividende u Grupi

VIG na Bečkoj burzi kotira od 1994. godine. Danas je jedna od najuspješnijih kompanija u „prime market“ segmentu te dioničarima nudi atraktivnu politiku dividende uz isplatu najmanje 30% dobiti Grupe (nakon oporezivanja i manjinskih interesa).

Značaj gospodarskog prostora srednje i istočne Europe dodatno je istaknut drugom kotacijom Društva na Praškoj burzi 2008. godine. VIG-ove su dionice i na toj burzi zasjele na vrh.

Vlasnička je struktura od dokapitalizacije provedene 2005. godine stabilna. Oko 70% dionica u vlasništvu je glavnog dioničara Wiener Städtische Versicherungsverein. Preostalih je 30% dionica u slobodnom optjecaju.

Zajedno tražimo najbolje

Sve članice VIG Grupe teže privlačenju najtalentiranijih i najinteligentnijih zaposlenika. Tako prepoznavanje i razvijanje individualnih vještina predstavlja glavni prioritet u upravljanju ljudskim potencijalima. Promicanje različitosti također je od velike važnosti, s obzirom da stvara okvir koji zaposlenicima nudi odgovarajuće prilike za razvoj. Taj se pristup primjenjuje jer VIG-u je jasno da mu se uspjeh temelji na posvećenosti 23.000 zaposlenika.

Dodatne informacije o društvu Vienna Insurance Group dostupne su na www.vig.com ili u Godišnjem izvještaju VIG Grupe.

Članice Vienna Insurance Group

**THE LEADING INSURANCE
 SPECIALIST IN AUSTRIA AND CEE.**




VIENNA INSURANCE GROUP

<p>AUSTRIA</p> <p>WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>lonau VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>S-VERSICHERUNG VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>SLOVAKIA</p> <p>Kooperativa VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>KOMUNÁLNA POISTOVNA VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>POIŠTOVNA SLOVENSKEJ ŠPORTIČKE VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>BULGARIA</p> <p>BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>Life BULSTRAD VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>ESTONIA</p> <p>COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>TURKEY</p> <p>RAYSIGORTA VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>ITALY BRANCH</p> <p>WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>lonau VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>POLAND</p> <p>COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>InterRisk VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>POLISA-ŻYCIE VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>CROATIA</p> <p>WIENER OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>ERSTE OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>LATVIA</p> <p>COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>Baltikums VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>ETA</p>	<p>ALBANIA</p> <p>SIGMA INTERALBANIAN VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>INTERSIG VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>SLOVENIA BRANCH</p> <p>WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>ROMANIA</p> <p>OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>DE VIATA BCR ASIGURARI VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>HUNGARY</p> <p>UNION BIZTOSITÓ VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>ERSTE BIZTOSITÓ VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>vienna life VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>LITHUANIA</p> <p>COMPENSA VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>MACEDONIA</p> <p>ОСИГУРЊАЊЕ МАКЕДОНИЈА VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>WINNER VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>Life WINNER VIENNA INSURANCE GROUP</p>
<p>CZECH REPUBLIC</p> <p>Kooperativa VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>ČPP VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>POJIŠTOVNA ČESKÉ ŠPORTIČEKY VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>VIG Re</p>	<p>SERBIA</p> <p>WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>UKRAINE</p> <p>КНЯЖА VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>life КНЯЖА VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>ГЛОБУС VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>УКРАЇНСЬКА СТРАХОВА ТОВАРИСТВО VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>MOLDOVA</p> <p>DONARIS VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>MONTENEGRO</p> <p>Život WIENER STÄDTISCHE VIENNA INSURANCE GROUP</p>
			<p>GEORGIA</p> <p>GPIA VIENNA INSURANCE GROUP</p> <p>IRAO VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>BOSNIA HERZEGOVINA</p> <p>WIENER OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP</p>
			<p>BELARUS</p> <p>КУПАЛА VIENNA INSURANCE GROUP</p>	<p>GERMANY</p> <p>InterRisk VIENNA INSURANCE GROUP</p>
				<p>LIECHTENSTEIN</p> <p>VIENNA-LIFE VIENNA INSURANCE GROUP</p>

Godišnje izvješće Uprave

Uprava podnosi svoje izvješće i revidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine.

Pregled poslovanja

Rezultati poslovanja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. iskazani su u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 13.

Uprava Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d.

Uprava je tijekom 2016. godine te do potpisivanja ovog izvješća radila u sastavu:

Snježana Bertoncelj predsjednica Uprave

Daliborka Dedić član Uprave

Nadzorni odbor Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d.

Nadzorni odbor je tijekom 2016. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

Roland Gröll	član Nadzornog odbora, imenovan predsjednikom Nadzornog odbora 27.04.2016., mandat produžen 20.12.2016.
Erwin Hammerbacher	član Nadzornog odbora, imenovan zamjenikom predsjednika Nadzornog odbora 27.04.2016., mandat produžen 20.12.2016.
Johann Franz Josef Bichler	član Nadzornog odbora od 27.04.2016. godine
Anita Markota Štriga	član Nadzornog odbora, mandat produžen 20.12.2016.
Jurica Smoljan	član Nadzornog odbora, mandat produžen 20.12.2016.
Peter Franz Höfinger	prestao biti član i predsjednik Nadzornog odbora 27.04.2016.
Natalia Čadek	prestala biti član Nadzornog odbora 27.04.2016.
Franz Fuchs	prestao biti član i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora 27.04.2016.

Godišnje izvješće Uprave (nastavak)

Uvod

Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. počelo je s radom 1. srpnja 2005. Sjedište Društva je u Zagrebu, Slovenska 24 i nema vlastitih podružnica.

U 2016. godini ostvaren je ukupni premijski prihod u iznosu 175,0 mil. kn, što predstavlja rast od 2,1% u odnosu na prethodnu godinu. Tržište životnih osiguranja istovremeno je zabilježilo pad premije od 0,5%, s tim da je od 14 društava njih 10 zabilježilo rast premije, dok su 4 društva ostvarila manju premiju nego u 2015. godini. Tržišni udio Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d. u životnim osiguranjima na 31.12.2016. iznosio je 6,0% dok je u 2015. godini iznosio 5,84%.

Društvo je u 2016. godini ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu 16,7 mil. kn, što je 7,9% više nego u 2015. U 2016. Društvo je poslovalo stabilno, s povećanjem premijskih prihoda i dobiti prije oporezivanja.

Dionička struktura

Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. ima sljedeću dioničku strukturu: Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG iz Beča s 90% udjela, Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. s 5% udjela, te Erste & Steiermärkische Bank d.d. s 5% udjela.

Prodajne aktivnosti i zaračunata bruto premija

Društvo ima sklopljen Ugovor o zastupanju i poslovnoj suradnji u osiguranju s Erste & Steiermärkische Bank d.d. Prodajne aktivnosti uglavnom su usmjerene na poslovanje s građanstvom. Od ukupno ostvarenih 175,0 mil. kn zaračunate bruto premije 114,9 mil. kn odnosi se na novu premiju, a 60,1 mil. kn na premiju iz prethodnih godina poslovanja

U 2016. godini ostvaren je odličan rezultat u prodaji jednokratnih policia kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, s garancijom isplate po doživljenju, po kojima je Društvo ostvarilo premijski prihod u iznosu 62,6 mil. kn. Osim ove vrste jednokratnih osiguranja, fokus u prodaji bio je na mješovitim osiguranjima kod kojih je ostvaren premijski prihod od 107,9 mil. kn, od čega se 40,9 mil. kn odnosi na police s jednokratnom uplatom premije.

Iako je poslovanje s građanstvom glavni izvor premijskih prihoda, u 2016. nastavljen je trend rasta i u dijelu poslovanja s pravnim osobama, odnosno sa Sektorom gospodarstva Erste & Steiermärkische Bank d.d.

Zaračunata bruto premija iz tog dijela poslovanja iznosi 11,8 mil. kn i veća je za 16,8% u odnosu na 2015. kad je iznosila 10,1 mil. kn, što je još uvijek relativno mali udio u ukupnoj premiji, no s tako pozitivnim trendom očekujemo rast tog dijela poslovanja i u budućnosti.

Jedna od glavnih strateških odrednica Društva je samostalna prodaja policia koje nisu vezane uz kredite (nisu založene) te u skladu s time nastojimo u svoju ponudu uvrstiti nove, inovativne proizvode koji su zanimljivi i korisni klijentima, a pogodni za prodaju kroz kanal banke. Tako smo u 2016. u suradnji s Erste Plavi mirovinskim fondovima osmislili Sintegru – posebnu kombinaciju ulaganja u mirovinske fondove i osiguranja za slučaj smrti s padajućom osiguranom svotom. Proizvod je namijenjen klijentima koji dugoročno planiraju i odgovorno razmišljaju o mirovini. Osim toga, u 2016. smo po prvi puta ponudili mogućnost sklapanja svih proizvoda u kunama. Od trenutka uvođenja kunskih policia, čak 62,9% nove premije sklopljeno je u kunama što nam pokazuje da u tom segmentu postoji potencijal za daljnji razvoj.

Poslovni rashodi

Bruto izdaci za likvidirane štete na 31. prosinca 2016. iznosili su 83,6 mil. kn, što predstavlja povećanje od 32,3% u odnosu na 2015. godinu. Najveći dio isplaćenih šteta odnosio se na isplate otkupnih vrijednosti ugovarateljima osiguranja (59,1 mil. kn) i isplate temeljem isteka ugovora o osiguranju (16,4 mil. kn). Takav je razvoj bio očekivan zbog sazrijevanja portfelja te zbog ekonomske i financijske krize.

Kvota troškova neto na 31.12.2016. iznosi 18,0%, što je za 0,5% više nego u 2015. godini kada je kvota troškova iznosila 17,5%.

Rast tehničkih pričuva

Ukupne tehničke pričuve povećane su u 2016. za 80,2 mil. kn, odnosno 12,3% u odnosu na 2015. i iznose 733,5 mil. kn.

Najveći dio odnosi se na matematičku pričuvu 507,1 mil. kn, što je u skladu sa strukturom portfelja s obzirom da prevladavaju police mješovitog osiguranja života. Znatno je povećan iznos tehničkih pričuva za osiguranja gdje ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, sa 146,2 mil. kn u 2015. na 212,3 mil. kn ili 45,2% u 2016. godini.

Godišnje izvješće Uprave (nastavak)

Kapital i ulaganja

Društvo je u 2016. godini ostvarilo neto financijski rezultat u iznosu od 38,4 mil. kn, što predstavlja rast od 18,2% u odnosu na 2015. kada je taj rezultat iznosio 32,5 mil. kn.

Ostvareni veći rezultat za osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja (9,5 mil. kn, što je 155,5% više nego 2015. kada je rezultat bio 3,7 mil. kn) utjecao je na rast financijskog rezultata u odnosu na prošlu godinu.

Na dan 31.12.2016. kapital i rezerve Društva iznosile su 108,4 mil kn što predstavlja povećanje od 18,5 mil kn ili 20,6% u odnosu na 2015. godinu.

Ograničavanje rizika

Upravljanje rizicima u Društvu provodi se kontinuirano i metodično. Upravljanje rizicima omogućava identifikaciju, kvantifikaciju, analizu i kontrolu rizika.

Rizici s kojima se Društvo suočava mogu se podijeliti na tržišne, rizike neispunjenja obveza druge ugovorne strane, preuzete rizike životnog osiguranja, operativne, strateške i reputacijske.

U svakom od tih kategorija rizika Društvo poduzima mjere kojima se pojedini rizik ograničava na najmanju moguću razinu. Svaka od mjera rezultat je pomno analiziranih rezidualnih rizika utvrđenih sustavom internih kontrola, te planskih veličina, adversnih scenarija i stres testova u sklopu procesa anticipativne procjene vlastitih rizika (po načelima ORSA-e).

Društvo ima usklađen sustav upravljanja vezano za ustroj i obavljanje poslova ključnih funkcija te je organizacija i interni akti i dokumenti koji reguliraju rad istih sukladna veličini i opsegu poslovanja Društva.

Društvo kroz razrađene unutarnje politike kontrolira rizike definirajući strategiju upravljanja rizicima, rizike koje u svom poslovanju preuzima te način na koji oblikuje pričuve. Upravljanje imovinom i obvezama, likvidnošću i koncentracijskim rizikom, strategija ulaganja, upravljanje operativnim rizicima, upravljanje sustavom internih kontrola, izvješćivanje, reosiguranje i druge tehnike smanjenja rizika definirani su na jasan i sveobuhvatan način politikama Društva.

Ljudski resursi

Društvo je na 31. prosinca 2016. imalo 45 zaposlenika čime prosječna premija po zaposleniku iznosi 3,9 mil. kn, što Društvo svrstava u sam vrh tržišta po efikasnosti.

Tijekom godine Uprava je, slijedeći strategiju razvoja ljudskih potencijala kao glavne snage Društva, ulagala u edukaciju, stručno usavršavanje i motivaciju zaposlenika.

To uključuje stručne seminare i konferencije posebice s područja aktuarske matematike, računovodstva, upravljanja rizicima, informatičkih tehnologija kao i iz drugih područja poslovanja.

Društveno odgovorno poslovanje

Erste osiguranje VIG ulaže maksimalne napore kako bi uskladio poslovne ciljeve s društvenim i ekološkim pitanjima na održiv način. Društvena odgovornost se iskazuje promicanjem raznih društvenih i kulturnih projekata.

Najvažnija društvena inicijativa je Društveno aktivni dan (Social Active Day), za koji inicijativa potječe od Vienna Insurance Group te se u mnogim oblicima odvija u većini članica Grupe. Pokrenut je 2011. godine, a njime se svi zaposlenici potiču da se uključe u dobrotvoran rad. I Erste osiguranje VIG već petu godinu za redom sudjeluje u tom projektu na način da zaposlenici jedan dan volontiraju u odabranoj instituciji. U 2016. godini volontirali smo u Udruzi Mali zmaj – Društvu za poboljšanje kvalitete života siromašne i nezbrinute djece.

Osim toga, kontinuirano kroz sponzorstva i donacije potpomažemo razne institucije i projekte s područja kulture i baštine, sporta i zdravlja, života i sigurnosti.

Korporativne vrijednosti koje promiče Erste osiguranje su predanost klijentima, timski rad, inovativnost i znanje, pouzdanost i odgovornost, etičnost i transparentnost. Težimo stvaranju društva koje vodi brigu o potrebama i mogućnostima svih njegovih dionika – klijenata, zaposlenika i dioničara.

Godišnje izvješće Uprave (nastavak)

Planirani razvoj Društva u 2017. godini

Zbog smanjenja tehničke kamatne stope i učešća u prodaji indeksiranih proizvoda za koje osiguratelji sve teže nalaze odgovarajuće garancije u 2017. očekujemo da će tržište stagnirati ili ostvariti lagani pad. Društvo očekuje ukupan rast premije na razini 1,3% u odnosu na prethodnu godinu.

Društvo redovito radi na razvoju proizvoda s kvalitetnim osigurateljnim pokrićem. Poseban naglasak je na razvoju i prodaji riziko proizvoda i proizvoda u kojima ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja te na zadržavanju postojećeg

portfelja. Stoga će se značajan dio aktivnosti odnositi na upravljanje bazom klijenata i održavanje i poboljšanje odnosa s klijentima.

I dalje ćemo ulagati u stručno osposobljavanje i motivaciju zaposlenika kao nosioca ukupnog razvoja Društva. U svojem ćemo poslovanju raditi na unaprjeđenju postojećih procesa rada u dijelu informatičke podrške u svrhu optimizacije poslovnih procesa, a time i troškova poslovanja, te u svrhu jednostavnije i potpunije podrške našim klijentima. Također, intenzivno ćemo provoditi mjere upravljanja rizicima i kontinuirano ih poboljšavati. Tijekom 2017. godine također želimo raditi na širenju ponude proizvoda i usluga, i dalje u skladu sa strateškom odrednicom bankoosigurateljnog Društva.

U fokusu našeg poslovanja je održavanje visoke razine kvalitete odnosa s Erste&Steiermärkische Bank d.d., neprestan rad na kvalitetnom i pozitivnom odnosu s našim osiguranicima te kao rezultat svih aktivnosti, podizanje razine kvalitete portfelja i daljnje jačanje pozicije na hrvatskom tržištu životnih osiguranja.

Snježana Bertonec
predsjednica Uprave



Daliborka Dedić
članica Uprave



²Erste osiguranje
Vienna Insurance Group d.d
ZAGREB, Slovenska 24

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

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d. („Društvo“) za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

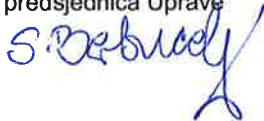
- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike;
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne;
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje obznani i objasni u financijskim izvještajima; te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka 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 hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Potpisali u ime Uprave 15. ožujka 2017. godine:

Snježana Bertonec
predsjednica Uprave



Daliborka Dedić
član Uprave



²Erste osiguranje
Vienna Insurance Group d.d.
ZAGREB, Slovenska 24

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

dioničarima Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d.

Izvešće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2016., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaj o novčanom toku za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2016. i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija (MSFI-evima).

Osnova za mišljenje

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

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства Društva, koji su uključeni u godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće posloводства potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Olcott, Marina Tonžetić, Juraj Moravek, Dražen Nimčević and John Jozef H. Ploem; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno "UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ostale informacije (nastavak)

Temeljem provedenih procedura tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima za istu godinu.
2. Izvješće posloводства Društva za 2016. godinu pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije godišnjih financijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-evima koje je usvojila Europska Unija i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

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

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

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

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

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

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.


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

Izveštavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o obliku i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (NN 37/16, "Pravilnik") Uprava Društva izradila je obrasce koji su prikazani u dodatku ovim financijskim izvještajima na stranicama od 75 do 85, a sadrže izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o financijskom položaju, izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama, izvještaj o novčanim tokovima te bilješke o uskladi. Za ove obrasce i pripadajuće usklade odgovara Uprava Društva te ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja koji su prikazani na stranicama od 12 do 74, već su propisani Pravilnikom.


Branislav Vrtacnik, Predsjednik Uprave




Vanja Vlasković, Ovlašteni revizor

15. ožujka 2017. godine

Deloitte d.o.o.

Radnička cesta 80, Zagreb

**Izveštaj o financijskom položaju
 na dan 31. prosinca**

	<i>Bilješka</i>	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Imovina			
Oprema	1.10	2.172	1.983
Ulaganje u nekretnine	1.11	8.069	8.582
Nematerijalna imovina	1.12	5.079	5.725
Ulaganja koja se drže do dospijea	1.13	67.700	69.274
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.13	551.058	506.089
Zajmovi i potraživanja	1.13	12.376	12.348
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	1.13	212.324	146.188
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	1.14	3.443	4.375
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	1.16	13.438	13.229
Novac i novčani ekvivalenti	1.17	1.871	996
Ukupna imovina		877.530	768.789
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	1.23	30.000	30.000
Rezerva fer vrijednosti	1.23	35.444	19.483
Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama		(6)	7
Zakonske rezerve		21.248	21.248
Zadržana dobit		21.715	19.145
Ukupno kapital i rezerve		108.401	89.883
Obveze			
Pričuve za ugovore o osiguranju	1.18	732.095	652.083
Pričuve za sudjelovanje u dobiti	1.19	1.385	1.200
Ostale pričuve	1.22	532	448
Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze	1.20	29.324	21.503
Odgođena porezna obveza	1.15	5.449	2.456
Tekuća porezna obveza	1.21	344	1.216
Ukupno obveze		769.129	678.906
Ukupno obveze, kapital i rezerve		877.530	768.789

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 74 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

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

	<i>Bilješka</i>	2016.	2015.
		'000 kn	'000 kn
Zaračunate bruto premije	1.25	175.033	171.424
Premije predane u reosiguranje	1.25	(1.577)	(3.799)
Neto zaračunata premija		173.456	167.625
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	1.25	(5)	(210)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	1.25	(40)	8
Neto zarađene premije		173.411	167.423
Prihod od provizija i naknada	1.26	449	1.701
Financijski prihodi	1.27	45.016	38.429
Ostali poslovni prihodi	1.28	642	690
Neto poslovni prihodi		219.518	208.243
Nastale štete	1.29	(163.757)	(156.643)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	1.29	(155)	1.476
Neto nastale štete		(163.912)	(155.167)
Troškovi pribave	1.30	(20.717)	(21.278)
Administrativni troškovi	1.31	(11.271)	(10.114)
Ostali poslovni rashodi	1.32	(294)	(254)
Dobit iz poslovanja		23.324	21.430
Financijski rashodi	1.33	(6.622)	(5.954)
Dobit prije poreza		16.702	15.476
Porez na dobit	1.34	(3.662)	(3.170)
Dobit za godinu		13.040	12.306
Ostala sveobuhvatna dobit			
Stavke koje se ne mogu kasnije prenijeti u dobit ili gubitak:			
Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama		(14)	19
Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak: Dobici i gubici od promjena u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza		15.961	(5.135)
Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit		15.947	(5.116)
Ukupno sveobuhvatna dobit		28.987	7.190
Dobit po dionici		kn	kn
Osnovna i razrijeđena dobit po dionici		434	410

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 74 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

	Dionički kapital '000 kn	Rezerva fer vrijednosti '000 kn	Zakonske rezerve '000 kn	Zadržana dobit '000 kn	Ukupno kapital i rezerve '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	30.000	19.490	21.248	19.145	89.883
Neto gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (Bilješka 1.23)	-	18.871	-	-	18.871
Odgođeni porez po neto gubicima od financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (Bilješka 1.15)	-	(2.910)	-	-	(2.910)
<i>Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit</i>	-	15.961	-	-	15.961
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	(14)	-	-	(14)
Dobit za godinu	-	-	-	13.040	13.040
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje</i>	-	15.947	-	13.040	28.987
Isplata dividende	-	-	-	(10.470)	(10.470)
<i>Transakcije s dioničarima priznate direktno u kapitalu</i>	-	-	-	(10.470)	(10.470)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	30.000	35.438	21.248	21.715	108.401
	Dionički kapital '000 kn	Rezerva fer vrijednosti '000 kn	Zakonske rezerve '000 kn	Zadržana dobit '000 kn	Ukupno kapital i rezerve '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	30.000	24.607	21.248	17.038	92.893
Neto gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (Bilješka 1.23)	-	(6.419)	-	-	(6.419)
Odgođeni porez po neto gubicima od financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (Bilješka 1.15)	-	1.284	-	-	1.284
<i>Ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit</i>	-	(5.135)	-	-	(5.135)
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	19	-	-	19
Dobit za godinu	-	-	-	12.306	12.306
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit za razdoblje</i>	-	(5.116)	-	12.306	7.190
Isplata dividende	-	-	-	(10.200)	(10.200)
<i>Transakcije s dioničarima priznate direktno u kapitalu</i>	-	-	-	(10.200)	(10.200)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	30.000	19.490	21.248	19.145	89.883

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 74 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

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

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	11.197	(94.860)
Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	(25.098)	(16.883)
Dobit prije poreza	16.702	15.476
Usklađenja:	(41.800)	(32.359)
Amortizacija nekretnina i opreme	1.104	1.138
Amortizacija nematerijalne imovine	1.068	867
Neto umanjnje vrijednosti i dobiti od svođenja na fer vrijednost	(9.248)	(692)
Prihodi od kamata	(25.848)	(25.940)
Gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	-	(2)
Ostala usklađenja	(8.876)	(7.730)
Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	40.746	(75.006)
Povećanje ulaganja raspoloživih za prodaju	(17.250)	(141.689)
Povećanje depozita, zajmova i potraživanja	(28)	(13.261)
Povećanje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	(56.633)	(46.174)
Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	932	(857)
Povećanje/smanjenje porezne imovine	83	(327)
Smanjenje potraživanja	26.149	27.718
Povećanje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	(513)	(13)
Povećanje tehničkih pričuva	14.061	43.810
Povećanje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	66.136	49.895
Smanjenje/povećanje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	(288)	744
Povećanje ostalih obveza	7.288	5.178
Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	809	(30)
Plaćeni porez na dobit	(4.451)	(2.971)
NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	148	104.958
Primici/izdaci od prodaje materijalne imovine	(214)	20
Izdaci za nabavu materijalne imovine	(798)	(664)
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(421)	(789)
Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	-	(22)
Primici od ulaganja koja se drže do dospjeća	1.581	106.413
NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	(10.470)	(10.200)
Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	(10.470)	(10.200)
ČISTI NOVČANI TOK	875	(102)
NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	875	(102)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	996	1.098
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.871	996

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 16 do 74 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijske izvještaje

1.1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. („Društvo“), Zagreb, Slovenska 24 je dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Republici Hrvatskoj.

Društvo nudi proizvode životnog osiguranja u Republici Hrvatskoj, regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“).

Većinski vlasnik Društva (90% glasačkih prava) je društvo Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG, dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Austriji.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja

(a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila EU („MSFI“). Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 15. ožujka 2017. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

(b) 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.

(c) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog ili amortizacijskog troška, osim financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijske imovine raspoložive za prodaju koji su iskazani po fer vrijednosti.

(d) Korištenje procjena i prosudbi

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI zahtijeva od rukovodstva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a rezultat kojih čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih. Prosudbe rukovodstva koje se odnose na primjenu MSFI-a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u bilješki 1.5. Upravljanje rizikom osiguranja.

(e) Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke (HNB), važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema srednjem tečaju HNB važećem na datum izvještavanja. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku između amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti koji se mjere po fer vrijednosti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema važećem tečaju na datum kada je njihova fer vrijednost utvrđena. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

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

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(e) Preračunavanje stranih valuta (nastavak)

Tečajne razlike od revalorizacije nemonetarne financijske imovine denominirane u ili vezane uz strane valute, klasificirane kao raspoloživa za prodaju, priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Uz kunu, najznačajnija valuta u kojoj Društvo drži imovinu i obveze je euro. Tečaj eura koji se koristi za preračunavanje na datum 31. prosinca 2016. bio je 1 euro = 7,558 kn (2015.: 1 euro = 7,635 kn).

(f) Promjene računovodstvenih politika i objava

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda koje su na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda i nova tumačenja koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila ih je Europska unija:

- **Izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani financijski izvještaji“, MSFI-ja 12 „Objavlivanje udjela u drugim subjektima“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Investicijski subjekti: primjena izuzeća od konsolidacije“, usvojene u Europskoj uniji 22. rujna 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MSFI-ja 11 „Zajednički poslovi“** – „Računovodstvo stjecanja udjela u zajedničkom upravljanju“, usvojeni u Europskoj uniji 24. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja“** – „Inicijativa u vezi objavljivanja“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“** – „Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine“, usvojene u Europskoj uniji 2. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene MRS-a 16 „Nekretnine, postrojenja i oprema“ i MRS-a 41 „Poljoprivreda“** – „Plodonosne biljke“ usvojene u Europskoj uniji 23. studenoga 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene 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.),
- **Izmjene MRS-a 27 „Odvojeni financijski izvještaji“** – „Metoda udjela u odvojenim financijskim izvještajima“, usvojene u Europskoj uniji 18. prosinca 2015. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),
- **Izmjene raznih standarda 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 raznih standarda 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, usvojene u Europskoj uniji 15. prosinca 2015. godine (primjenjive na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.),

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda i tumačenja nije dovelo do materijalnih promjena financijskih izvještaja Društva.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(f) Promjene računovodstvenih politika i objava (nastavak)

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum odobrenja financijskih izvještaja bili su objavljeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi te izmjene postojećih standarda, koje je objavio OMRS i usvojila ih je Europska unija:

- **MSFI 9 „Financijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. prosinca 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija do 28.2.2017. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 16 „Najmovi“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **Izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 'Financijski instrumenti' u sprezi s MSFI-jem 4 'Ugovori i osiguranju'“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Financijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **Izmjene 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“ te daljnje izmjene (prvobitno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **Izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene MRS-a 7 „Izvjешće o tijeku novca“** – „Inicijativa u vezi s objavljivanjem“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“ (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **Izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (izmjene MSFI-ja 12 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine, a izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **Tumačenje IFRIC-a br. 22 „Transakcije i predumovi u stranim valutama“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.)

Društvo predviđa da usvajanje navedenih standarda te izmjene postojećih standarda neće imati materijalan utjecaj na financijske izvještaje Društva u razdoblju njihove prve primjene.

1.3 Značajne računovodstvene politike

(a) Oprema

Oprema je imovina koja se drži s namjerom upotrebe u svrhu pružanja usluga ili druge administrativne svrhe.

Priznavanje i mjerenje

Oprema se mjeri po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Naknadni troškovi

Troškovi zamjene dijela opreme priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritecати u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Troškovi svakodnevnih popravaka opreme priznaju se u dobit ili gubitak kako nastaju.

Amortizacija

Amortizacija se priznaje u dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe opreme.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2016. godina	2015. godina
Namještaj i inventar	4 godine	4 godine
Računalna oprema	4 godine	4 godine
Vozila	5 godina	5 godina
Ostala oprema	10 godina	10 godina

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

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se na svaki datum izvještavanja.

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

(b) Ulaganje u nekretnine

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti ili oboje, a ne radi njezinog korištenja u proizvodnji ili ponudi roba i usluga ili u administrativne svrhe ili prodaje u sklopu redovnog poslovanja.

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

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

	2016. godina	2015. godina
Ulaganje u nekretnine	30 godina	30 godina

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(c) Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina kupljena od strane Društva, koja sva ima konačan vijek upotrebe, iskazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjnja vrijednosti.

Naknadni troškovi

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

Amortizacija

Amortizacija se priznaje u dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe nematerijalne imovine od dana kada je raspoloživa za upotrebu. Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2016. godina	2015. godina
Software	4 godine	4 godine
Ulaganja na tuđoj imovini	tijekom trajanja najma/ (4 godine)	tijekom trajanja najma/ (4 godine)

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

(d) Financijski instrumenti

Klasifikacija, priznavanje i reklasifikacija

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, zajmovi i potraživanja, financijska imovina raspoloživa za prodaju, ulaganja koja se drže do dospjeća i ostale financijske obveze. Klasifikacija ovisi o namjeri s kojom su financijska imovina i obveze stečeni. Posloводство određuje klasifikaciju financijske imovine i financijskih obveza prilikom početnog priznavanja i ukoliko je prikladno, ponovno je procjenjuje na svaki datum izvještavanja. Stavke se klasificiraju u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak samo prilikom početnog priznavanja.

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

Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak jesu financijska imovina i obveze klasificirani kao imovina i obveze koje se drže radi trgovanja i oni koje je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite. Kao što je već gore navedeno, ova kategorija ima dvije potkategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i oni koje je posloводство inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Imovina i obveze za trgovanje obuhvaćaju imovinu i obveze koje je Društvo steklo ili koji su nastali uglavnom radi prodaje ili ponovne kupnje u kratkom roku, ili se drže kao dio portfelja koji se vodi u svrhu kratkoročnog stjecanja dobiti ili pozicije.

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

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

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uključuju ulaganja u investicijske fondove i ulaganja u strukturirane obveznice, za račun osiguranika Društva.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Financijski instrumenti (nastavak)

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivativna financijska imovina koja ima fiksna ili određiva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu. Zajmovi i potraživanja nastaju kada Društvo odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja s tim potraživanjima te uključuju predujmovi osiguranicima.

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

Ulaganja koja se drže do dospijeća

Ulaganja koja se drže do dospijeća su nederivativna financijska imovina koja ima fiksna ili određiva plaćanja i fiksno dospijeće, za koju Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospijeća. Svaka prodaja ili reklasifikacija značajnijeg iznosa unutar ulaganja koja se drže do dospijeća, a prije dana dospijeća, uzrokovala bi reklasifikaciju ukupnog portfelja ulaganja koja se drže do dospijeća u imovinu raspoloživu za prodaju te onemogućila Društvu klasificiranje vrijednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijeća u tekućoj i naredne dvije financijske godine. Navedena kategorija uključuje državne obveznice i obveznice lokalne uprave.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je klasificirana kao raspoloživa za prodaju ili imovina koja nije raspoređena niti u jednu drugu kategoriju. Financijska imovina raspoređena kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u svrhu održavanja likvidnosti ili u slučaju promjena kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje investicijske fondove, dionice, strukturirane obveznice, trezorske i komercijalne zapise.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo nema financijskih obveza raspoređenih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, s izuzetkom obveza za unit-linked i indeks-linked proizvode, kao što je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (v). Obveze nastale po ugovorima o osiguranju računovodstveno se vode u skladu s MSFI-em 4 Ugovori o osiguranju. Ostale financijske obveze iskazane su u izvještaju o financijskom položaju pod stavkom "Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze".

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ulaganja koja se drže do dospijeća i financijske imovine raspoložive za prodaju, priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Društvo obvezuje na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koje se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavaca. Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke novčanog toka od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Financijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje

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

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, bez umanjenja za troškove prodaje.

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

Dobici i gubici

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

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u rezervu fer vrijednosti, te se prikazuju unutar izvješća o promjenama u kapitalu i rezervama. Prilikom prodaje ili prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, dobiti ili gubici imovine prenose se u dobit ili gubitak. Za nemonetarnu financijsku imovinu raspoloživu za prodaju sve promjene fer vrijednosti, uključivo one koje se odnose na tečajne razlike priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobiti ili gubici prenose se iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak.

Kamatni prihodi na monetarnu imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se u poziciji prihoda od kamata po kuponskoj kamatnoj stopi.

Dobici i gubici od financijskih instrumenata koji se vrednuju po amortiziranom trošku mogu također nastati prilikom prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti financijskog instrumenta i priznaju se u dobiti ili gubitku.

Osim dobitaka i gubitaka nastalih zbog promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju koji se priznaju u rezervi fer vrijednosti u kapitalu i rezervama, kako je gore opisano, svi ostali dobiti i gubici i kamate se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti pod stavkama "Financijski prihodi" i "Financijski rashodi".

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijske imovine raspoložive za prodaju je njihova kotirana zadnja tržišna prosječna cijena na datum izvještavanja, bez umanjenja za troškove prodaje. Ukoliko tržište za financijsku imovinu nije aktivno (i za vrijednosnice koje ne kotiraju) ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi temeljem tržišne cijene, Društvo utvrđuje fer vrijednost korištenjem tehnika procjene. One uključuju korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama pogodbe između informiranih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente i analizu diskontiranih novčanih tijekova, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta i što je manje moguće oslanjajući se na specifičnosti subjekta.

Kod primjene metode diskontiranog novčanog tijeka, procijenjeni budući novčani tokovi se temelje na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa važeća na datum izvještavanja za financijske instrumente sa sličnim uvjetima. Kod upotrebe cjenovnog modela, koriste se tržišno povezane veličine važeće na datum izvještavanja.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo na svaki datum izvještavanja provjerava postoje li objektivni dokazi za umanjene vrijednosti financijske imovine koja nije raspoređena po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Umanjenje vrijednosti financijske imovine provodi se ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjene vrijednosti nakon početnog priznavanja imovine te navedeni događaj koji uzrokuje umanjene vrijednosti ima utjecaj na buduće novčane tokove od imovine, koji se može pouzdano procijeniti.

Društvo uzima u obzir dokaz o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Sva pojedinačno značajna financijska imovina provjerava se zbog umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Pojedinačno značajna financijska imovina za koju nije prepoznato umanjene 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 umanjene 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 od strane Društva prema uvjetima koje Društvo inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ili izdavalatelj 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 izdavalatelja 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 dobit ili gubitak te odražavaju u rezervaciji za umanjene 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 gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta kroz dobit ili gubitak.

U slučaju dužničkih i vlasničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživi za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja je li vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjeno za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznat u dobit ili gubitak, prenosi se iz kapitala i rezervi i priznaje kao dobit ili gubitak. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati kao dobit ili gubitak u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti po vlasničkim vrijednosnicama ne ukidaju se naknadno kroz dobiti ili gubitak.

Ukoliko naknadni događaj rezultira povećanjem fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se vraća kroz dobit ili gubitak. Međutim, svaki naknadni oporavak fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, za koje je priznato umanjene vrijednosti, priznaje se izravno u kapitalu i rezervama. Promjene u rezervaciji za umanjene vrijednosti koje se odnose na vremensku vrijednost novca su sastavni dio prihoda od kamata.

Specifični instrumenti

Ugrađeni derivativi unutar ugovora o osiguranju i ugovora o ulaganju

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

Ugrađeni derivativi se izdvajaju od osnovnog ugovora, vrednuju se po fer vrijednosti, a promjene u fer vrijednosti ugrađenih derivativa uključuju se u dobit ili gubitak, ukoliko udovolje sljedećim uvjetima:

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Financijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti (nastavak)

Ugrađeni derivativi unutar ugovora o osiguranju i ugovora o ulaganju (nastavak)

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

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

Ugovori s pravom reotkupa

Društvo ulazi u poslove kupnje i prodaje vrijednosnica u sklopu ugovora o ponovnoj prodaji ili reotkupu suštinski jednakih vrijednosnica na određeni datum u budućnosti po fiksnoj cijeni. Ulaganja koja su kupljena s obvezom ponovne prodaje u budućnosti ne priznaju se u izvještaju o financijskom položaju. Izdaci temeljem tih ugovora priznaju se kao zajmovi i potraživanja.

Ta su potraživanja prikazana kao osigurana odgovarajućom vrijednosnicom. Ulaganja prodana temeljem ugovora o reotkupu i nadalje se priznaju u izvještaju o financijskom položaju i iskazuju u skladu s računovodstvenom politikom za predmetnu financijsku imovinu, po amortiziranom trošku ili po fer vrijednosti, kako je prikladno. Primici od prodaje vrijednosnica prikazuju se kao obveze prema bankama ili komitentima.

Razlika između iznosa koji se plaća kod prodaje i iznosa koji se plaća kod reotkupa razgraničava se kroz razdoblje transakcije i uključuje u prihod ili rashod od kamata.

Dužničke vrijednosnice

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

Depoziti kod banaka

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

Zajmovi osiguranicima

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

Vlasničke vrijednosnice

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

Ulaganja u investicijske fondove

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

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja

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

Društvo je formiralo Unutarnji fond koji se sastoji od Vrijednosnice uvećane za stečenu kamatu (po kuponu) na dan početka osiguranja. Osiguratelj Vrijednosnicu drži cijelo vrijeme trajanja osiguranja, te njenoj tržišnoj vrijednosti pripisuje dnevno stečenu kamatu. Ostala potraživanja iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti.

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Financijski instrumenti (nastavak)

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju, te se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti iskazuju u neto iznosu, u slučaju kad postoji zakonski provedivo pravo na prijebaj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili istovremeno stjecanje imovine i podmirenja obveza.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo kada je to dozvoljeno računovodstvenim standardima ili kad dobiti i gubici proizlaze iz grupe sličnih transakcija.

(e) Imovina pod najmom

Najam pri kojem Društvo preuzima sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificira se kao financijski najam. Na datum izvještavanja, Društvo nema financijskih najмова. Ostali najmovi su operativni najmovi (Društvo je najmoprimac), a unajmljena imovina se ne prikazuje u imovini Društva.

Plaćanja po osnovi poslovnih najмова, gdje je Društvo najmoprimac, iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema linearnoj metodi kroz razdoblje trajanja najma.

(f) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti uključuju stanja na bankovnim računima i novac u blagajni.

(g) Troškovi osoblja

Mirovinski fondovi s propisanim iznosom doprinosa

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

Jubilarne nagrade i zakonske otpremnine

Obveze po osnovi dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Kao diskontna stopa koristi se tržišni prinos na državne obveznice na datum izvještavanja.

Otpremnine kod prijevremenog raskida radnog odnosa priznaju se kao trošak kada postoji dokaz da se Društvo obvezalo, bez realne mogućnosti odustajanja, na primjenu detaljnog formalnog plana koji podrazumijeva ili raskid radnog odnosa prije normalnog datuma umirovljenja ili isplatu otpremnine temeljem ponude koja je dana kao poticaj za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta. Otpremnine za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta priznaju se ako je Društvo dalo ponudu za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta, ako postoji vjerojatnost da će ponuda biti prihvaćena, a broj prihvaćenih ponuda moguće je pouzdano procijeniti. Ako otpremnine dospijevaju na isplatu više od 12 mjeseci nakon datuma sastavljanja financijskih izvještaja, diskontiraju se na svoju sadašnju vrijednost.

(h) Porez na dobit

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

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

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

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna obveza pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati.

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(i) Rezervacije

Rezervacija se priznaje kad Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obveze. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tijekova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

(j) Pričuva za sudjelovanje u dobiti

Osiguranci ili korisnici osiguranja u slučaju mješovitog osiguranja (prema cjenicima HR11, HR11U, HR21, HR21U, HR31, HR31U, HR41, HR41U, HR51, HR51U_EUR, HR51U_HRK, HR61_EUR, HR61_HRK, HRC1, HRC2, HRC3, HRC4_EUR i HRC4_HRK) i doživotnog osiguranja za slučaj smrti (prema cjenicima HR14, HR24, HR34_EUR, HR34_HRK) imaju pravo na udio u dobiti Društva ostvarenoj upravljanjem imovinom Društva. Pravo na udio u dobiti izračunava se krajem razdoblja nakon isteka treće godine osiguranja kod polica s obročnim plaćanjima premije i nakon isteka prve godine kod polica s jednokratnom uplatom premije. Visinu udjela u dobiti određuje Uprava. Diskrecijski element tih ugovora računovodstveno se evidentira kao obveza unutar pričuve za sudjelovanje u dobiti.

(k) Dionički kapital

Redovni dionički kapital

Redovni dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica klasificiranih u poziciju kapitala i rezervi i denominiran je u kunama.

Dividende

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

Zakonske rezerve

Zakonske se rezerve formiraju u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima. Društvo je dužno u zakonske rezerve unositi dvadeseti dio dobiti tekuće godine sve dok rezerve zajedno s rezervama kapitala (vezane rezerve) ne dostignu visinu od pet posto (5%) temeljnog kapitala Društva.

Zakonske se rezerve mogu iskoristiti za pokrivanje gubitaka koji su nastali u prijašnjim razdobljima, a koji se ne mogu pokriti iz dobiti tekuće godine ili kada nema drugih rezervi. Zakonske rezerve Društva formirane su uplatom dioničara za pokriće gubitka.

Rezerva fer vrijednosti

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

Zadržana dobit

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

(l) Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev financijske imovine (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (d) Financijski instrumenti) i odgođene porezne imovine (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (h) Porez na dobit) preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjeња vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu koja nema konačan korisni vijek upotrebe te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknativnog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Gubitak od umanjeња vrijednosti priznaje se u dobiti ili gubitku. Gubitak od umanjeња vrijednosti priznat za imovinu koja generira novac raspodjeljuje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na linearnoj osnovi.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(l) Umanjenje vrijednosti (nastavak)

Nadoknativi iznos imovine i jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili neto prodajna cijena, ovisno o tome koji je iznos viši. Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tijekova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu imovinu.

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

(m) Prihodi

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

Financijski prihodi

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

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

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

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

Prihod od naknada i provizija

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

(n) Rashodi

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju troškove pribave polica osiguranja i administrativne troškove.

Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi osoblja zaposlenog u prodaji, troškovi provizije, te troškovi marketinga i oglašavanja.

Troškovi provizije za život priznaju se po naplati, što je u skladu s povezanim načelom priznavanja prihoda (vidi računovodstvenu politiku 1.3 (p) Premije).

Administrativni troškovi

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(n) Rashodi (nastavak)

Troškovi operativnog najma

Plaćanja po operativnom najmu priznaju se u dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom trajanja najma. Povlastice kod najma priznaju se u dobit ili gubitak kao sastavni dio ukupnog troška najma.

Financijski rashodi

Financijski rashodi uključuju negativne tečajne razlike od svođenja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještaja o financijskom položaju, umanjenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, nerealizirane gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te realizirane gubitke od prodaje financijskih instrumenata.

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

(o) Klasifikacija ugovora

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

Ugovori u kojima prijenos rizika osiguranja s imatelja police na Društvo nije značajan, klasificirani su kao ugovori o ulaganju. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo ugovora o ulaganju.

Ugovori s obilježjima diskrecijskog sudjelovanja u dobiti

Ugovori o osiguranju i ugovori o ulaganju mogu sadržavati obilježja diskrecijskog sudjelovanja u dobiti. Ugovor s obilježjem diskrecijskog sudjelovanja u dobiti je ugovorno pravo imatelja police na primanje dodatnih iznosa uz minimalna zagarantirana plaćanja, pri čemu će dodatna plaćanja činiti značajan dio ukupnih ugovornih plaćanja i čiji su iznos ili trenutak nastanka diskrecijska odluka izdavatelja te koja se ugovorno temelje na:

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

Diskrecijski element tih ugovora računovodstveno se evidentira kao pričuva za sudjelovanje u dobiti.

Pričuvu za diskrecijski bonus čine iznosi proizašli iz polica koje imaju pravo na sudjelovanje u dobiti, čije alociranje imateljima polica nije specificirano na datum izvještavanja.

Sudjelovanje u dobiti

Ugovaratelji osiguranja u slučaju doživljenja i smrti, te ugovaratelji doživotnog osiguranja imaju pravo na udio u dobiti Društva ostvarenoj upravljanjem fondovima životnog osiguranja. Pravo na udio u dobiti izračunava se krajem razdoblja nakon isteka prve, odnosno treće godine osiguranja, ovisno o cjeniku. Visinu udjela u dobiti predlaže Uprava, a odobrava Glavna skupština Društva.

Diskrecijski element tih ugovora računovodstveno se evidentira kao pričuva za sudjelovanje u dobiti.

Rezervacije za diskrecijske bonuse čine iznosi proizašli iz polica s pravom sudjelovanja u dobiti, čija alokacija po policama nije specificirana na datum izvještavanja. Kad se odluči o alokaciji, vrši se transferi iz rezervacija za diskrecijske bonuse u matematičku pričuvu (bilješka 19).

1.3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(p) Premije

Policirane premije uključuju sve premije policirane tijekom godine i priznaju se na datum kada je policia sklopljena. Premije uključuju korekciju premije policirane u prethodnim računovodstvenim razdobljima.

Zarađeni dio primljenih premija, uključujući poslove koji nisu završeni, priznaje se kao prihod. Premije se zarađuju od datuma nastanka rizika tijekom razdoblja osiguranja, na temelju obrasca preuzetih rizika. Premije predane u reosiguranje priznate su kao rashod u skladu s obrascem primljenih usluga reosiguranja u istom računovodstvenom razdoblju kao i premije za odgovarajući izravni osigurateljni posao.

Sukladno izuzecima dopuštenim MSFI-em 4 Ugovori o osiguranju, premije životnih osiguranja i dalje se računovodstveno evidentiraju na načelu blagajne.

(q) Pričuva prijenosnih premija

Pričuva prijenosnih premija oblikuje se u visini onog dijela zaračunatih bruto premija za koju se procjenjuje da će se zaraditi u razdoblju osiguranja nakon obračunskog razdoblja za koje se pričuva izračunava i izračunata je temeljem „pro rata temporis“ metode.

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

Na izračun reosigurateljnog dijela prijenosne premije primjenjuje se ista metodologija.

(r) Matematička pričuva prema računovodstvenim propisima

Pričuva osiguranja života prema računovodstvenim propisima izračunao je aktuar Društva, imajući u vidu načela postavljena regulativom za izračun matematičke pričuve za osiguravatelje života, izdane od strane HANFA-e. Pričuva osiguranja života izračunata je na temelju važećih premija, upotrebom Zillmer metode, uzimajući u obzir stvarne troškove pribave, naplate i administrativne troškove kao i sva zajamčena primanja i bonuse već objavljene i predložene. Usvojena je metoda prospektivne procjene pričuve.

Zillmer stope kreću se od 0% do 4,5% ukupnih premija policia osiguranja ovisno o tarifi životnog osiguranja. Vodi se računa da Zillmer stopa nije veća od 3,5% osigurane svote i primijenjena Zillmer stopa je unutar limita propisanih od strane HANFA-e.

Pričuva se inicijalno mjeri korištenjem pretpostavki korištenih pri izračunu odgovarajućih premija koje ostaju nepromijenjene, osim u slučaju nastanka neadekvatnosti obveze, ili ako HANFA propiše drugačije. Iznos bonusa kojeg treba rasporediti na imatelje policia određen je na datum izvještavanja i prikazan je kao pričuva za sudjelovanje u dobiti.

Iznos bonusa kojeg treba alocirati na vlasnike policia nepovratno je fiksiran na datum izvještaja i prikazan je unutar pričuve za sudjelovanje u dobiti. Društvo nema politiku naknadnog smanjivanja diskrecijskog sudjelovanja u dobiti u korist Grupe jednom kad je pričuva za diskrecijske bonuse izdvojena.

(s) Štete

Pričuve za prijavljene štete evidentiraju se u trenutku procesiranja štete i priznaju se (određuju) kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete. Likvidirane štete povećavaju se za troškove obrade šteta.

Pričuve šteta temeljem procjene pojedinačnih šteta i statističkih metoda čine pričuve Društva za procijenjeni konačni trošak namire svih šteta nastalih do datuma izvještavanja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s povezanim internim i eksternim troškovima obrade šteta i prikladnom marginom opreznosti. Pričuve šteta se ocjenjuju pregledavanjem pojedinačnih šteta te formiranjem pričuve za neprijavljene nastale štete, uzevši u obzir interne i eksterne predvidive događaje, poput promjena u proceduri obrade šteta, inflacije, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova.

Reosiguranje i drugi povrti procjenjuju se na sličan način kao i procjena pričuve šteta.

Premda poslovodstvo smatra da su bruto pričuva za štete i povezani povrti od reosiguranja iskazani u odgovarajućem iznosu na temelju njima trenutno raspoloživih informacija i događaja, konačna obveza će varirati kao rezultat naknadnih informacija i događaja i može rezultirati značajnim korekcijama rezerviranih iznosa. Korekcije iznosa pričuve šteta formiranih u prethodnim godinama reflektiraju se u financijskim izvještajima razdoblja u kojem je došlo do korekcije te su objavljene zasebno ako su značajne. Korištene metode i učinjene procjene redovito se pregledavaju.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(t) Reosiguranje

Potraživanja po osnovi ugovora o reosiguranju procjenjuju se za umanjene vrijednosti na svaki datum izvještavanja. Pretpostavlja se da je takva imovina umanjene vrijednosti onda kada postoje objektivni dokazi, da kao rezultat događaja nastalih nakon početnog priznavanja Društvo možda neće naplatiti sve dospjele iznose te da događaj ima mjerljivi utjecaj na iznose koje će Društvo primiti od reosiguravatelja.

Društvo cedira reosiguranje u sklopu redovnog poslovanja sa svrhom ograničavanja njegovog neto potencijalnog gubitka kroz diverzifikaciju rizika. Ugovori o reosiguranju ne lišavaju Društvo njegove izravne obveze prema osiguranicima.

Cedirane premije i nadoknadiivi iznosi prezentirani su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaju o financijskom položaju na bruto principu.

Samo se ugovori iz kojih proizlazi značajan prijenos rizika osiguranja računovodstveno evidentiraju kao ugovori o reosiguranju. Iznosi naplativi po takvim ugovorima priznaju se u istoj godini kao i povezana šteta. Ugovori koji ne prenose značajan rizik osiguranja (tj. financijsko reosiguranje), računovodstveno se evidentiraju kao depoziti. Na datum izvještavanja, Društvo nije imalo takvih ugovora.

Imovina iz poslova reosiguranja uključuje iznose potraživanja od društava za reosiguranje za cedirane obveze iz osiguranja. Iznosi naplativi od reosiguravatelja su procijenjeni na način konzistentan s pričuvama za štete ili štete isplaćene po osnovi reosigurane police.

Imovina iz poslova reosiguranja sadrži stvarne ili procijenjene iznose koji su, na osnovi ugovora o reosiguranju, naplativi od reosiguravatelja u vezi s tehničkim pričuvama. Imovina iz poslova reosiguranja vezana uz tehničke pričuve formira se na temelju uvjeta ugovora o reosiguranju i vrednuje na istoj osnovi kao i povezane reosigurane obveze. Društvo formira rezervacije za procijenjenu nenaplativu imovinu iz poslova reosiguranja, ukoliko su potrebne.

Provizije reosiguranja i profitne provizije

Provizija reosiguranja i profitna provizija uključuju provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguratelja i udjele u dobiti temeljene na ugovorima o reosiguranju.

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

Ugovori o osiguranju testiraju se radi utvrđivanja adekvatnosti obveza diskontiranjem tekućih procjena svih budućih ugovornih novčanih tijekova i uspoređujući taj iznos s knjigovodstvenom vrijednošću obveza neto od ostale povezane imovine i obveza. Gdje se utvrdi nedostatak obveza, formira se dodatna pričuva i Društvo priznaje gubitak u dobit ili gubitak.

MSFI 4 zahtijeva test adekvatnosti obveza nastalih iz ugovora o osiguranju. Društvo procjenjuje na kraju kalendarske godine jesu li njegove iskazane obveze za osiguranje adekvatne, koristeći sadašnje procjene budućih novčanih tijekova po svim svojim ugovorima o osiguranju. Ako navedena procjena pokaže da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja nedovoljna u odnosu na procijenjene buduće novčane tijekove, cjelokupni manjak priznaje se na teret dobiti ili gubitka. Procjene budućih novčanih tijekova temelje se na realnim aktuarskim pretpostavkama uzimajući u obzir iskustvo o nastanku štete, demografske tablice prilagođene za iskustvo smrtnosti, aspekte smrtnosti, pobolijevanja, povrate na ulaganje, troškove i inflaciju.

(v) Mjerenje obveza unit-linked i indeks-linked ugovora

Obveze vezane uz unit-linked i indeks-linked ugovore vode se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Transakcijski troškovi i pristupne naknade u vezi s financijskim obvezama mjerenim po fer vrijednosti ne uključuju se prilikom početnog mjerenja i priznaju se kao rashod kada nastanu. Financijska obveza mjeri se na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se drže radi pokrića ugovora.

(w) Potraživanje i obveze iz osiguranja

Potraživanje i obveze iz osiguranja računovodstveno se vode u skladu s MSFI-em 4. Potraživanje i obveze iz osiguranja uključuju potraživanja i obveze koje proizlaze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju koje je Društvo sklopilo. Premije životnih osiguranja priznaju se na načelu blagajne.

1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe

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

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini opisane su u nastavku.

1.4.1. Glavni izvori neizvjesnosti vezani uz procjene

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Potreba za umanjenje vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u računovodstvenoj politici 1.3 (d) Financijski instrumenti - Umanjenje vrijednosti financijske imovine.

Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti u ukupnim gubicima od umanjenja vrijednosti temelji se na najboljoj procjeni posloводства o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, posloводство procjenjuje financijski položaj dužnika i neto prodajnu vrijednost instrumenata osiguranja. Svaka imovina koja je pretrpjela umanjenje vrijednosti procjenjuje se zasebno i funkcija kreditnog rizika neovisno odobrava strategiju oporavka kao i procjenu ostvarivih novčanih tijekova.

Utvrđivanje fer vrijednosti

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

Zajmovi i potraživanja izraženi su po amortiziranom trošku umanjenom za ispravak vrijednosti

Tržišna vrijednost zajmova i potraživanja koji dospijevaju unutar 12 mjeseci približno je jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti zbog njihovog kratkoročnog dospijeća. Knjigovodstvena vrijednost zajmova i potraživanja s rokom dospijeća preko 12 mjeseci i fiksnim kamatnim stopama nije značajna na dan izvještavanja.

Tržišna vrijednost dužničkih vrijednosnih papira klasificiranih kao imovine raspoložive za prodaju temeljena je na zaključnim prosječnim cijenama na dan izvještavanja.

U kategoriju mjerenu pokazateljima 2. razine ubrajaju se instrumenti koji se vrednuju prema cijenama koje kotiraju na aktivnim tržištima za financijsku imovinu povezanu s dužničkim vrijednosnim papirima vezanima uz neki indeks ili primjenom nekih drugih metoda vrednovanja, kao što je diskontirani novčani tok, u kojima su svi ulazni podaci posredno ili neposredno vidljivi iz tržišnih podataka.

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

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

1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

1.4.1. Glavni izvori neizvjesnosti vezani uz procjene (nastavak)

31. prosinca 2016.	Razina 1 000 kn	Razina 2 000 kn	Razina 3 000 kn	Ukupno 000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
~ Dužničke vrijednosnice	544.555	3.100	-	547.655
~ Investicijski fondovi	3.403	-	-	3.403
Ulaganja za UL/IL	-	212.324	-	212.324
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	547.958	215.424		763.382
31. prosinca 2015.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
~ Dužničke vrijednosnice	502.338	1.821	-	504.159
~ Investicijski fondovi	1.931	-	-	1.931
Ulaganja za UL/IL	-	146.188	-	146.188
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	504.269	148.009		652.278

Tijekom 2016. godine nije bilo nikakvih prijenosa između razina hijerarhije fer vrijednosti.

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane uz financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva.

Osnovne pretpostavke korištene pri izračunu pričuve životnih osiguranja su prikazane u bilješci 1.18 (g) Pričuve za ugovore o osiguranju.

Upravljanje rizikom osiguranja je detaljno opisano u bilješci 1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslova osiguranja, dok su pričuve za ugovore o osiguranju analizirane u bilješci 1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju.

Porezi

Društvo formira poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podložne su kontroli od strane poreznih vlasti koje imaju pravo naknadno pregledati poslovne knjige poreznog obveznika.

Regulatorni zahtjevi

HANFA je ovlaštena za provođenje regulatornog pregleda poslovanja Društva i može zahtijevati promjene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza, u skladu s odgovarajućim propisima.

1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe (nastavak)

1.4.2. Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva

Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika Društva su sljedeće:

Klasifikacija financijske imovine i obveza

Računovodstvene politike Društva omogućuju klasifikaciju imovine i obveza prilikom početnog mjerenja u različite računovodstvene kategorije. Prilikom klasifikacije financijske imovine i obveza kao raspoloživi za prodaju, Društvo utvrđuje zadovoljavaju li financijska imovina i obveze definiciju imovine i obveza namijenjenih trgovanju kako je navedeno u računovodstvenoj politici 1.3 (d) Financijski instrumenti. Prilikom raspoređivanja financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, Društvo utvrđuje zadovoljava li financijska imovina jedan od kriterija navedenih u računovodstvenoj politici 3 (f). Reklasifikacija financijske imovine i financijskih obaveza u portfelj po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka dozvoljena je u rijetkim slučajevima. Ulaganja koja se drže do dospjeća mogu biti klasificirana kao takva ukoliko Društvo ima pozitivne namjere i mogućnost držanja te imovine do dospjeća.

Vrednovanje financijske imovine

Računovodstvene politike Društva vezano za imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka prikazane su u računovodstvenoj politici 1.3 (d) Financijski instrumenti. Društvo mjeri tržišne fer vrijednosti koristeći hijerarhiju tržišnih vrijednosti kako je prikazano u bilješci 1.4.1 kao dio upravljanja financijskim rizicima.

Klasifikacija proizvoda

Računovodstvena politika Društva vezana uz klasifikaciju ugovora o osiguranju opisana je u bilješci 1.3 (o) Klasifikacija ugovora.

Procijenjeni korisni vijek uporabe opreme i nematerijalne imovine

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

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

Test umanjenja vrijednosti za ulaganja u vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju

Društvo na dan 31. prosinca 2016. nema vlasničkih vrijednosnica klasificiranih kao raspoložive za prodaju.

1.5 Upravljanje rizikom osiguranja

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

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi osigurani slučaj. Postoji rizik da će ukupni izdaci koji će nastati biti veći od onih zaračunatih u premiji. Rizik pričuva predstavlja rizik da je apsolutna razina tehničkih pričuva krivo procijenjena.

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, prekid osiguranja, promjenu u statusu kapitalizacije (prestanak plaćanja premije) i otkup.

Upravljanje rizicima

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz procedure odobravanja proizvoda koje uključuju test profitabilnosti novih proizvoda, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanjem reosiguranjem.

Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i temelji se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata.

Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu.

Cedirano reosiguranje sadrži kreditni rizik i takva potraživanja od osiguranja su prikazana nakon umanjenja za nenaplative iznose. Društvo prati financijsko stanje reosiguratelja i većinom sklapa ugovore s reosigurateljima koji imaju rejting A.

Društvo ima proporcionalni ugovor o reosiguranju za svoje proizvode.

Adekvatnost obveza se procjenjuje uzevši u obzir odgovarajuću imovinu (fer i knjigovodstvenu vrijednost, valutu i osjetljivost na kamatne stope), promjene u kamatnim stopama i tečajevima valuta i razvoju smrtnosti, pobolijevanja, odustajanjima i troškovima kao i općim uvjetima na tržištu.

Koncentracija rizika osiguranja

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

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

Rizici koje pribavlja Društvo su primarno locirani u Republici Hrvatskoj.

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

Vrsta osiguranja	Svota pod rizikom 2016		Svota pod rizikom 2015	
	'000 kn	%	'000 kn	%
Životno osiguranje – tradicionalni proizvodi	1.011.617	27,90%	1.052.178	27,61%
Životna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	19.526	0,54%	13.689	0,36%
Dodatna osiguranja uz životno osiguranje	2.594.854	71,56%	2.744.339	72,03%
Stanje na dan 31. prosinca	3.625.997	100,00%	3.810.206	100,00%

1.5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

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

Osigurana svota po osiguraniku na kraju 2016. godine	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 kn	%	'000 kn	%
≤ 20.000	229.125	13,40%	230.270	14,93%
20.001-40.000	349.557	20,45%	351.399	22,79%
40.001-60.000	143.386	8,39%	146.444	9,50%
60.001-80.000	150.282	8,79%	147.039	9,54%
80.001-100.000	99.755	5,83%	97.796	6,34%
≥ 100.001	737.546	43,14%	569.136	36,91%
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.709.651	100,00%	1.542.084	100,00%

Osigurana svota po osiguraniku na kraju 2015. godine	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	kn	'000 kn	%	'000 kn
< 20.000	229.752	13,66%	230.621	15,47%
20.001-40.000	331.341	19,70%	333.722	22,38%
40.001-60.000	128.548	7,64%	132.190	8,86%
60.001-80.000	154.802	9,20%	150.092	10,07%
80.001-100.000	102.040	6,07%	98.817	6,63%
> 100.001	735.681	43,73%	545.714	36,60%
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	1.682.164	100,00%	1.491.156	100,00%

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

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

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

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

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

- metoda procijenjenog iznosa štete, koja koristi iskustvo Društva s prosječnim iznosima šteta;
- metoda najbolje usporedbe, koja koristi iskustvo usporedive, više razvijene skupine osiguranja kako bi se procijenio trošak šteta.

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

IBNR pričuve su inicijalno procijenjene u bruto iznosu i radi se poseban izračun kako bi se procijenio udio reosiguranja.

Matematička pričuva se računa neto prospektivnom metodom koristeći iste statističke podatke i kamatne stope koje se koriste kod izračuna cjenika. Matematička pričuva se računa sukladno Pravilniku o minimalnim standardima, načina obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja. Pretpostavke koje se koriste su određene na početku trajanja police i ostaju važiti do isteka obveza, osim u slučaju nastanka neadekvatnosti obveze ili ako HANFA propiše drugačije. Police životnog osiguranja vezane su uz euro.

Garantirana tehnička kamatna stopa ukalkulirana u police iznosi

- 3,25% za cjenike HR11, HR11U, HRR i HRRU,
- 2,75% za HRC1
- 2,5% za HRR2, HRR2U, HRR3, HRR4, HRR4U, HRR5, HRIL1U, HRIL2U, HRIL3U, HRIL4U, HR21, HR31, HR41, HR21U, HR31U, HRC2
- 2,25% za HRR6, HRR7, HR41U, HR51, HRIL5U i HRC3,
- 2% za HR14, HR24, HR61_HRK, HR51U_HRK, HRR8_HRK, HRR9_HRK, HRR10_HRK, HRC4_HRK, HR34_HRK te
- 1,25% za HR61_EUR, HRR8_EUR, HRR9_EUR, HRR5U_EUR, HR51U_EUR, HRC4_EUR, HR34_EUR, HRIL6U i HRIL7U prema stvarnoj tehničkoj kamatnoj stopi korištenoj u određivanju premije.

Osnovne pretpostavke korištene u izračunu značajnih komponenti matematičke pričuve su navedene u bilješci 1.18 (d) Pričuve za ugovore o osiguranju - Matematička pričuva.

U 2016. godini nije bilo promjena u pretpostavkama koje se tiču mjerenja pričuva životnog osiguranja.

Diskrecijski bonusi osiguranicima

Osiguranici ili korisnici polica osiguranja u mješovitim osiguranjima (HR11, HR11U, HR21, HR21U, HR31, HR31U, HR41, HR41U, HR51U_EUR, HR51U_HRK, HR51, HR61_EUR, HR61_HRK, HRC1, HRC2, HRC3, HRC4_EUR i HRC4_HRK) i doživotnim osiguranjima (HR14, HR24, HR34_EUR i HR34_HRK) imaju pravo na udio u dobiti Društva ostvaren upravljanjem sredstvima životnog osiguranja. Udio u dobiti se računa 31. prosinca svake godine po isteku prve godine osiguranja (HR11U, HR21U, HR31U, HR41U, HR51U_EUR i HR51U_HRK), odnosno treće godine osiguranja (HR11, HR21, HR31, HR41, HR51, HR61_EUR, HR61_HRK, HRC1, HRC2, HRC3, HRC4_EUR, HRC4_HRK, HR14, HR24, HR34_HRK, HR34_EUR). U slučaju doživljenja, udio u dobiti se isplaćuje zajedno s osiguranim iznosom. U slučaju smrti, Društvo plaća osigurani iznos i udio u dobiti koji je do tada obračunat. Društvo rezervira iznose diskrecijskih bonusa osiguranicima unutar pričuve životnog osiguranja

1.7 Test adekvatnosti obveza

Matematička pričuva se testira u odnosu na izračun budućih novčanih tijekova koristeći eksplicitne i konzistentne pretpostavke svih faktora – budućih premija, smrtnosti, pobolijevanja, rezultata ulaganja, isteka, otkupa, garancija, troškova i iskorištavanja opcija koje su na raspolaganju osiguranicima. Tamo gdje su dostupni vjerodostojni tržišni podaci, iz istih su izvedene pretpostavke.

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

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

Početne pretpostavke se godišnje ažuriraju na temelju nedavnog iskustva.

Osnovne pretpostavke korištene u testu adekvatnosti obaveza su:

Segmentacija

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

Neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tijekova 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 u dobit ili gubitak priznavanjem dodatne obveze.

1.7 Test adekvatnosti obveza (nastavak)

Smrtnost i pobolijevanje

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

Za izračun matematičke pričuve koriste se tablice smrtnosti stanovništva Republike Hrvatske koje odgovaraju onima korištenim u izračunu premije. Društvo svake godine dodatno testira obračun matematičke pričuve koristeći najnovije službene tablice vjerojatnosti Republike Hrvatske. U slučaju da sa navedenim izračun matematičke pričuve daje veće iznose, Društvo knjiži te dobivene iznose.

Postojanost

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

Troškovi

Pretpostavke o budućim troškovima obnove i održavanja polica uključene u test adekvatnosti obveza izvode se iz tekućeg iskustva Društva. Za buduća razdoblja novčani tokovi za troškove uvećani su za faktor jednak procjeni buduće stope inflacije.

Očekivani povrat od investicija i diskontna stopa

Budući povrat od investicija i diskontna krivulja izračunati su koristeći kunsku nerizičnu kamatnu krivulju.

Raspodjela dobiti

Budući je za većinu polica osiguranja života iznos i vrijeme dodjele bonusa osiguranicima diskrecijsko pravo Društva, procjena adekvatnosti obveza ne uzima u obzir buduće diskrecijske bonuse.

1.8 Osjetljivost sadašnje vrijednosti budućih profita na promjene u značajnim varijablama

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

Društvo je procijenilo utjecaj promjene u ključnim varijablama koje imaju značajan utjecaj na sadašnju vrijednost budućih obveza i sadašnju vrijednost budućih prihoda Društva na kraju godine.

	Test adekvatnosti obveza – modelirani budući tokovi 000 kn
Base run („početna vrijednost“)	680.385
Prinos od ulaganja -100bp	712.731
Smrtnost +5%	681.364
Troškovi održavanja polica +10%	689.643

Test adekvatnosti obveza proveden je na čitavom portfelju.

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

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

1.8 Osjetljivost sadašnje vrijednosti budućih profita na promjene u značajnim varijablama (nastavak)

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

Osjetljivost je izračunata za nepovoljno kretanje, dakle osjetljivost na promjene u smrtnosti je izračunata za utjecaj povećanja u smrtnosti za proizvode životnog osiguranja za 5% na buduće novčane tijekom testa adekvatnosti obveza, osjetljivost na promjene u stopama troškova je izračunata za utjecaj porasta od 10% u troškovima održavanja policia na buduće novčane tijekom testa adekvatnosti obveza.

Dobit ili gubitak i obveze iz poslova osiguranja (kako pokazuju budući novčani tokovi) su najviše pod utjecajem smanjenja kamatnih stopa i povećanja troškova održavanja policia.

1.9 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koje imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućeg novčanog toka

Sudjelovanje u dobiti

Police osiguranja života Društva uključuju pravo na sudjelovanje u dobiti u skladu s uvjetima osiguranja. Sudjelovanja u dobiti se dodjeljuju prema diskreciji Društva i priznaju kad su predloženi od strane Uprave i odobreni od strane Glavne Skupštine Društva u skladu s odgovarajućim zakonskim zahtjevima. Nakon što se alociraju osiguranicima, bonusi postaju garantirani.

Premije

Premije mogu biti plative u redovnim ratama ili kao jednokratne premije na početku trajanja policie. Neki od mješovitih proizvoda osiguranja sadrže indeksaciju premije koja može biti iskorištena od strane osiguranika godišnje. Kad se opcija ne iskoristi, premije se ne uvećavaju za ugovoreni indeks.

Osiguranje za slučaj smrti

Tradicionalno osiguranje za slučaj smrti uključuje rizik smrti. Premije se plaćaju redovito ili kao jednokratne premije. Police nude fiksnu osiguranu svotu u slučaju smrti. Naknade u slučaju smrti plaćaju se samo ako osiguranik umre tijekom trajanja policie osiguranja.

Doživotno osiguranje za slučaj smrti

Doživotno osiguranje za slučaj smrti uključuje rizik smrti. Premije se plaćaju redovito, a najduže prvih 10 godina trajanja osiguranja. Police nude fiksnu osiguranu svotu u slučaju smrti.

Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja

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

Unit-linked životno osiguranje

Životno osiguranje kombinira tradicionalno dugoročno osiguranje života s rizikom smrti i mogućnost da se investira redovna premija ili dodatna jednokratna premija u određene investicijske fondove. Osiguranik određuje fond u koji se plaćanja ulažu i može promijeniti fond tijekom ugovora. Može platiti dodatnu jednokratnu premiju ili povući dio vrijednosti policie.

Index-linked životno osiguranje

Index-linked životno osiguranje je proizvod kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja s jednokratnom premijom koji uključuje osiguranje života s rizikom smrti i oblik štednje sa jamčenom vrijednosti po dospelju. Štedni dio ulaže se u strukturirane instrumente s garantiranom vrijednošću po dospelju (jamstvo izdavatelja). Stoga, osiguranici imaju osiguranu vrijednost po dospelju policie, međutim nema jamstva prilikom otkupa policie.

1.10 Oprema

	Motorna vozila	Oprema i namještaj	Materijalna imovina u pripremi	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Trošak nabave				
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	998	3.777	4	4.779
Povećanja	-	685	-	685
Otuđenja	-	(499)	(4)	(503)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	998	3.963	-	4.961
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	998	3.963	-	4.961
Povećanja	867	152	-	1.019
Otuđenja	(536)	(529)	-	(1.065)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.329	3.586	-	4.915
Amortizacija i umanjenje vrijednosti				
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	525	2.138	-	2.663
Trošak amortizacije za razdoblje	200	600	-	800
Otuđenja	-	(485)	-	(485)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	725	2.253	-	2.978
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	725	2.253	-	2.978
Trošak amortizacije za razdoblje	189	635	-	824
Otuđenja	(537)	(522)	-	(1.059)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	377	2.366	-	2.743
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2015.	473	1.639	4	2.116
Na dan 31. prosinca 2015.	273	1.710	-	1.983
Na dan 1. siječnja 2016.	273	1.710	-	1.983
Na dan 31. prosinca 2016.	952	1.220	-	2.172

Trošak amortizacije razdoblja priznaje se kao dio administrativnih troškova u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

1.11 Ulaganje u nekretnine

	Ukupno '000 kn
Trošak nabave	
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	11.748
Povećanje	22
Vrijednosno usklađenje	(1.749)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	10.021
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	10.021
Vrijednosno usklađenje	(231)
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	9.790
Amortizacija i umanjenje vrijednosti	
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	1.100
Trošak amortizacije za razdoblje	339
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	1.439
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	1.439
Trošak amortizacije za razdoblje	282
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	1.721
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2015.	10.648
Na dan 31. prosinca 2015.	8.582
Na dan 1. siječnja 2016.	8.582
Na dan 31. prosinca 2016.	8.069

Ulaganje u nekretnine uključuje 4 nekretnine koje Društvo iznajmljuje povezanom društvu Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d., a koje je Društvo steklo 27. rujna 2011. godine u vrijednosti od 11.748 tisuća kuna na temelju procjene ovlaštenog procjenitelja. Procjenitelj je koristio usporednu metodu za početno vrednovanje i određivanje kupovne cijene. Ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

Tržišnu vrijednost svih nekretnina procijenio je ovlaštenu sudski vještak. Procjena vrijednosti ulaganja u nekretnine, koja se iskazuje po trošku, provodi se metodama propisanim Zakonom o procjeni vrijednosti nekretnina NN 78/15 – poredbenom metodom, prihodovnom metodom ili troškovnom metodom, ovisno o vrsti nekretnine i njejoj specifičnosti. Utvrđeno je da je knjigovodstvena vrijednost nekretnina veća od tržišne vrijednosti, te se u 2016. vrši ispravak vrijednosti ulaganja u nekretnine u iznosu 231 tisuću kuna (2015; 1.749 tisuća kuna). U hijerarhiji fer vrijednosti nekretnina potpale su pod 3. razinu.

Trošak amortizacije je priznat kroz dobitak ili gubitak unutar financijskih rashoda. Prihod od najma u iznosu 822 tisuća kuna (2015.: 1.100 tisuću kuna) priznat je kao zasebna stavka unutar bilješke 1.27 Financijski prihodi.

1.12 Nematerijalna imovina

	Licencije '000 kn	Ulaganja u kompjuterski software '000 kn	Ulaganja na tuđoj imovini '000 kn	Nematerijalna imovina u pripremi '000 kn	Ukupno '000 kn
Nabavna vrijednost					
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	2.863	916	4.606	940	9.325
Povećanja	587	58	-	144	789
Otuđenja	(54)	(190)	-	-	(244)
Transfer	1.084	-	-	(1.084)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	4.480	784	4.606	-	9.870
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	4.480	784	4.606	-	9.870
Povećanja	-	130	-	292	422
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	4.480	914	4.606	292	10.292
Amortizacija i umanjenje vrijednosti					
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	2.698	557	267	-	3.522
Trošak amortizacije za razdoblje	220	186	461	-	867
Otuđenja	(54)	(190)	-	-	(244)
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	2.864	553	728	-	4.145
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	2.864	553	728	-	4.145
Trošak amortizacije za razdoblje	479	129	460	-	1.068
Otuđenja	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	3.343	682	1.188	-	5.213
Neto knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2015.	165	359	4.339	940	5.803
Na dan 31. prosinca 2015.	1.616	231	3.878	-	5.725
Na dan 1. siječnja 2016.	1.616	231	3.878	-	5.725
Na dan 31. prosinca 2016.	1.137	232	3.418	292	5.079

Trošak amortizacije razdoblja priznaje se kao dio administrativnih troškova u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

1.13 Financijska ulaganja

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
	'000 kn	'000 kn
Ulaganja koja se drže do dospelosti	67.700	69.274
Financijska imovina raspoloživa za prodaju (i fondovi)	551.058	506.089
Zajmovi i potraživanja	12.376	12.348
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	212.324	146.188
	<u>843.458</u>	<u>733.899</u>

Društvo svrstava financijske instrumente u sljedeće kategorije:

	Ulaganja koja se drže do dospelosti	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Zajmovi i potraživanja	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2016.					
Državne obveznice	67.700	529.896	-	-	597.596
Državne obveznice-strane države	-	3.919	-	-	3.919
Korporativne obveznice	-	10.740	-	-	10.740
Strukturirana obveznica	-	3.100	-	-	3.100
	<u>67.700</u>	<u>547.655</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>615.355</u>
Dužničke vrijednosnice – fiksna stopa, kotiraju na burzi					
Otvoreni	-	3.403	-	-	3.403
	<u>-</u>	<u>3.403</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.403</u>
Investicijski fondovi – kotirani					
Index linked	-	-	212.324	-	212.324
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>212.324</u>	<u>-</u>	<u>212.324</u>
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osigurnaja					
Predujmovi	-	-	-	376	376
Depoziti	-	-	-	12.000	12.000
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.376</u>	<u>12.376</u>
Zajmovi i potraživanja					
	<u>67.700</u>	<u>551.058</u>	<u>212.324</u>	<u>12.376</u>	<u>843.458</u>

1.13 Financijska ulaganja (nastavak)

	Ulaganja koja se drže do dospelosti	Financijska imovina raspoloživo za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Zajmovi i potraživanja	Ukupno
31. prosinca 2015.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Državne obveznice	68.517	490.023	-	-	558.540
Državne obveznice-strane države	-	2.037	-	-	2.037
Obveznice lokalne uprave	757	-	-	-	757
Korporativne obveznice	-	10.277	-	-	10.277
Strukturirana obveznica	-	1.821	-	-	1.821
Dužničke vrijednosnice – fiksna stopa, kotiraju na burzi	69.274	504.158	-	-	573.432
Otvoreni	-	1.931	-	-	1.931
Investicijski fondovi – kotirani	-	1.931	-	-	1.931
Index linked	-	-	146.188	-	146.188
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osigurnaja	-	-	146.188	-	146.188
Predujmovi	-	-	-	348	348
Depoziti	-	-	-	12.000	12.000
Zajmovi i potraživanja	-	-	-	12.348	12.348
	69.274	506.089	146.188	12.348	733.899

1.14 Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

	Bilješka	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Udio reosiguranja u pričuvu prijenosnih premija	1.18 a)	348	389
Udio reosiguranja u pričuvu za prijavljene, a neisplaćene štete	1.18 b)	-	2
Udio reosiguranja u pričuvu za nastale, a neprijavljene štete	1.18 c)	2.848	3.711
Udio reosiguranja u matematičkoj pričuvu životnih osiguranja	1.18 d)	247	273
		3.443	4.375

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama predstavlja očekivane buduće štete koje će se naplatiti od reosiguratelja Društva, te udio reosiguranja u prijenosnoj premiji. Premije predane u reosiguranje ne oslobađaju Društvo njegove izravne obveze prema osiguranicima. Prema tome postoji izloženost kreditnom riziku do mjere u kojoj reosiguratelj ne bi bio u mogućnosti podmiriti svoje obveze koje je preuzeo ugovorima o osiguranju.

1.15 Odgođena porezna imovina/(obveza)

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Odgođena porezna imovina		
Umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine	344	350
Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja	1.440	1.600
Rezervacije troškova, porezno nepriznati rashod	547	465
	<u>2.331</u>	<u>2.415</u>
Odgođena porezna obveza		
Nerealizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	(7.780)	(4.871)
	<u>(5.449)</u>	<u>(2.456)</u>

	1 siječnja 2016. '000 kn	Priznato kroz dobit ili gubitak '000 kn	Priznato kroz ostalu sveobuhvatnu dobit '000 kn	31. prosina 2016. '000 kn
Odgođena porezna imovina/(obveza)				
Nerealizirani gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	(4.871)	-	(2.909)	(7.780)
Umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine	350	(6)	-	344
Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja	1.600	(160)	-	1.440
Rezervacije troškova, porezno nepriznati rashod	465	82	-	547
	<u>(2.456)</u>	<u>(84)</u>	<u>(2.909)</u>	<u>(5.449)</u>
	1 siječnja 2015. '000 kn	Priznato kroz dobit ili gubitak '000 kn	Priznato kroz ostalu sveobuhvatnu dobit '000 kn	31. prosina 2015. '000 kn
Odgođena porezna imovina/(obveza)				
Nerealizirani gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	(6.155)	-	1.284	(4.871)
Umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine	-	350	-	350
Umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja	1.350	250	-	1.600
Rezervacije troškova, porezno nepriznati rashod	468	(3)	-	465
	<u>(4.337)</u>	<u>597</u>	<u>1.284</u>	<u>(2.456)</u>

1.16 Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Potraživanja za kamate	12.412	12.775
Potraživanja iz stečajne mase	8.000	8.000
Potraživanja od reosiguranja	269	203
Unaprijed plaćeni troškovi	581	69
Ostala potraživanja	176	182
	<hr/>	<hr/>
	21.438	21.229
Umanjenje vrijednosti	(8.000)	(8.000)
	<hr/>	<hr/>
	13.438	13.229
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Potraživanja iz stečajne mase uključuju potraživanja po depozitu Credo banke d.d. u stečaju u iznosu od 8.000 tisuća kuna. Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo je provela umanjenje vrijednosti navedenog depozita u iznosu od 6.751 tisuću kuna priznatih kroz stavku financijskih troškova, u 2015. godini je provedeno umanjenje od dodatnih 1.249 tisuća kuna te neto knjigovodstvena vrijednost navedenog potraživanja na 31.12.2016. godine iznosi 0 kuna.

1.17 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Novac u banci	1.871	994
Novac u blagajni	-	2
	<hr/>	<hr/>
	1.871	996
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Pričuva prijenosnih premija	1.017	1.012
Matematička pričuva	505.682	496.055
Pričuva za unit-linked i index-linked proizvode	212.324	146.188
Pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete	3.536	2.256
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	5.496	6.072
Ostale osigurateljno tehničke pričuve	4.040	500
Ukupno pričuve za ugovore o osiguranju	<u>732.095</u>	<u>652.083</u>

a) Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija

	2016. Bruto '000 kn	2016. Reosig- uranje '000 kn	2016. Neto '000 kn	2015. Bruto '000 kn	2015. Reosig- uranje '000 kn	2015. Neto '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	1.012	389	623	801	380	421
Premije policirane tijekom godine	6.571	1.577	4.994	6.670	3.799	2.871
Manje: premije zarađene tijekom godine	(6.566)	(1.618)	(4.948)	(6.459)	(3.790)	(2.669)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>1.017</u>	<u>348</u>	<u>669</u>	<u>1.012</u>	<u>389</u>	<u>623</u>

b) Analiza kretanja pričuve za prijavljene, a neisplaćene štete

	2016. Bruto '000 kn	2016. Reosig- uranje '000 kn	2016. Neto '000 kn	2015. Bruto '000 kn	2015. Reosig- uranje '000 kn	2015. Neto '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	2.256	2	2.254	1.351	78	1.273
Štete tekuće godine	2.282	379	1.903	64.515	629	63.886
Promjena šteta prethodnih godina	85	356	(271)	(462)	(77)	(385)
Isplaćene štete	(1.087)	(737)	(350)	(63.148)	(628)	(62.520)
Stanje na dan 31. prosinca	<u>3.536</u>	<u>0</u>	<u>3.536</u>	<u>2.256</u>	<u>2</u>	<u>2.254</u>

1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju (nastavak)

c) Analiza kretanja pričuva za nastale, a neprijavljene štete

	2016.	2016.	2016.	2015.	2015.	2015.
	Bruto	Reosig-	Neto	Bruto	Reosig-	Neto
	'000 kn	uranje	'000 kn	'000 kn	uranje	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	6.072	3.711	2.361	5.099	2.783	2.316
Povećanja priznata tijekom godine	(576)	(863)	287	1.054	928	126
Transferi u pričuvu za prijavljene štete	-	-	-	(81)	-	(81)
Stanje na dan 31. prosinca	5.496	2.848	2.648	6.072	3.711	2.361

d) Analiza kretanja matematičke pričuve

	2016.	2016.	2016.	2015.	2015.	2015.
	Bruto	Reosig-	Neto	Bruto	Reosig-	Neto
	'000 kn	uranje	'000 kn	'000 kn	uranje	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	496.055	273	495.782	453.533	278	453.255
Alokacija premije	80.907	247	80.660	87.408	273	87.135
Oslobađanje obveza zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(81.250)	(273)	(80.977)	(58.146)	(278)	(57.868)
Oslobađanje diskonta/pripis kamate	12.968	-	12.968	12.871	-	12.871
Promjena pričuve prijenosnih premija	864	-	864	2.102	-	2.102
Promjena Zilmer usklade	1.322	-	1.322	488	-	488
Tečajna razlika	(5.184)	-	(5.184)	(1.713)	-	(1.713)
Povećanje zbog tablica smrtnosti	-	-	-	(488)	-	(488)
Stanje na dan 31. prosinca	505.682	247	505.435	496.055	273	495.782

e) Analiza kretanja pričuve za unit-linked i index-linked proizvode

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	146.188	96.293
Alokacija premije	66.136	49.895
Stanje na dan 31. prosinca	212.324	146.188

f) Analiza kretanja druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	500	-
Alokacija premije	3.540	500
Stanje na dan 31. prosinca	4.040	500

1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju (nastavak)

g) Osnovne pretpostavke za životno osiguranje

Opis	Cjenik	Kamatne stope	Tablice smrtnosti		
Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja	HR11	3.25%	1990-91		
	HR11U				
	HR21	2.50%	2000-02		
	HR21U				
	HR31				
	HR31U				
	HR41				
	HR51	2,25%	Unisex 2000-02		
	HR61_EUR	1,25%	Unisex 2010-12		
	HR61_HRK	2,00%	Unisex 2010-12		
	HR51U_EUR	1,25%	Unisex 2010-12		
	HR51U_HRK	2,00%	Unisex 2010-12		
	-----	-----	-----		
Osiguranje za slučaj smrti	HRR	3.25%	1990-91		
	HRRU				
	HRR2	2.50%	2000-02		
	HRR2U				
	HRR4				
	HRR4U				
	HRR3				
	HRR5	2,25	Unisex 2000-02		
	HRR6				
	HRR7				
	HRR8_EUR			1,25%	Unisex 2010-12
	HRR8_HRK			2,00%	Unisex 2010-12
	HRR9_EUR			1,25%	Unisex 2010-12
	HRR9_HRK			2,00%	Unisex 2010-12
	HRR5U_EUR			1,25%	Unisex 2010-12
	HRR10_HRK	2,00%	Unisex 2010-12		
-----	-----	-----			

1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju (nastavak)

g) Osnovne pretpostavke za životno osiguranje (nastavak)

Opis	Cjenik	Kamatne stope	Tablice smrtnosti
Osiguranje djece	HRC1	2.75%	2001-02
	HRC2	2,50%	Unisex 2000-02
	HRC3	2,25%	Unisex 2000-03
	HRC4_EUR	1,25%	Unisex 2010-12
	HRC4_HRK	2,00%	Unisex 2010-12
Doživotno osiguranje za slučaj smrti	HR14	2,00%	2001-02
	HR24	2,00%	Unisex 2000-02
	HR34_EUR	1,25%	Unisex 2010-12
	HR34_HRK	2,00%	Unisex 2010-12
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	HRUI, HRUT		
	HRUI2, HRUT2		
	HRUIC, HRUIC2, HRCI		
	HRUT3, HRCC		
	HRUT4, HRCC2		
	HRUT5, HRCC3		
	HRUT6, HRCC4		
	HRUI2_EUR, HRUI2_HRK		
	HRUT2_EUR, HRUT2_HRK		
	HRUT6_EUR, HRCC4_EUR		
	HRUT6_HRK, HRCC4_HRK		
	HRUT7_HRK		
	HRSC, HRSC2, HRSC3		
	HRSC4_HRK, HRSC4_EUR		
	HRUIC2_EUR, HRCL_EUR		
HRUIC2_HRK, HRCL_HRK			
Osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	HRUL1, HRUL1U		1990-91
	HRIL1U	2,50%	2001-02
	HRIL2U		
	HRIL3U		
	HRIL4U		
	HRIL5U	2,25%	
	HRIL6U	1,25%	
	HRIL7U	1,25%	

1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju (nastavak)

h) Razvoj pričuve šteta životnih osiguranja na dan 31. prosinca 2016. godina

	Za godinu koja je završila 31. prosina 2011.	Za godinu koja je završila 31. prosina 2012.	Za godinu koja je završila 31. prosina 2013.	Za godinu koja je završila 31. prosina 2014.	Za godinu koja je završila 31. prosina 2015.	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine sklapanja police	41.944	54.449	54.924	62.548	81.621	-
Jednu godinu kasnije	42.187	53.971	55.121	63.701	-	-
Dvije godine kasnije	41.744	53.340	54.546	-	-	-
Tri godine kasnije	41.635	52.931	-	-	-	-
Četiri godine kasnije	41.561	-	-	-	-	-
Pet godina kasnije	-	-	-	-	-	-
Procjena kumulativnih šteta	41.561	52.931	54.546	63.701	81.621	294.360
Kumulativne isplate	(41.340)	(52.110)	(54.086)	(62.319)	(75.795)	(285.650)
Vrijednost priznata na dan 31. prosina 2011.	221	821	460	1.382	5.826	8.710
Pričuva za troškove obrade šteta					322	322
Vrijednost priznata na dan 31. prosina	221	821	460	1.382	6.148	9.032

i) Preostalo dospijeće osigurateljnih obveza na dan 31. prosinca 2016.

	Manje od 1 godine	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Više od 10 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Pričuva prijenosnih premija	1.016	-	-	-	1.016
Pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete i pričuva za nastale, a neprijavljene štete	9.032	-	-	-	9.032
Matematička pričuva, pričuva za unit i index-linked proizvode, posebna tehnička pričuva i ostale osigurateljno tehničke pričuve	58.430	321.019	214.482	128.116	722.047
Osigurateljne obveze	68.478	321.019	214.482	128.116	732.095

1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju (nastavak)

j) Pregled ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Imovina za MROŽ		
Vrijednosni papiri izdani od strane RH	539.671	501.931
Vrijednosni papiri izdani od strane HBOR	-	7.909
Obv. i drugi v.p čiji je izdavatelj lok. samouprava u RH	-	757
Obv. i drugi v.p kojima se trguje na uređenom tržištu u RH	11.197	9.420
Predujmovi u iznosu otkupne vrijednosti	376	348
Depoziti u bankama sa sjedištem u RH	12.000	12.000
Sredstva na Ž-R	989	411
Ukupno imovina za pokriće matematičke pričuve	564.233	532.776
Matematička pričuva i pričuva za sudjelovanje u dobiti, neto od RE	506.821	496.981
Pričuve za štete kod rizika za koji je potrebna MROŽ, neto od RE	3.475	2.203
Traženo pokriće matematičke pričuve	510.296	499.184

U 2016. godini prosječan prinos Društva na ulaganja iz matematičke pričuve iznosio je 5,40% (2015.: 6,08%).

Tablica u nastavku analizira ulaganja za pokriće matematičke pričuve prema preostaloj ročnosti te procijenjenu preostalu ročnost matematičke pričuve i pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu za koju je traženo pokriće:

	Manje od 1 godine '000 kn	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Više od 10 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
31. prosinca 2016.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	9.387	125.582	426.390	2.874	564.233
Matematička pričuva i pričuva za sudjelovanje u dobiti, neto od reosiguranja	(31.298)	(152.319)	(194.863)	(128.341)	(506.821)
Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	(3.475)	-	-	-	(3.475)
Neusklađenost ročne strukture	(25.386)	(26.737)	231.527	(125.467)	53.937
31. prosinca 2015.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	757	190.690	338.886	2.443	532.776
Matematička pričuva i pričuva za sudjelovanje u dobiti, neto od reosiguranja	(19.511)	(155.648)	(191.292)	(130.530)	(496.981)
Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	(2.203)	-	-	-	(2.203)
Neusklađenost ročne strukture	(20.957)	35.042	147.594	(128.087)	33.592

1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju (nastavak)

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

Na dan 31. prosinca 2016. većina imovine korištene za pokriće matematičke pričuve klasificirana je kao ulaganja koja su raspoloživa za prodaju.

Tablica u nastavku analizira ulaganja za pokriće matematičke pričuve prema valutnoj izloženosti. Matematička pričuva denominirana je u eurima, a prikazuje se u kunama.

	EUR	Valutna klauzula EUR	EUR i valutna klauzula EUR ukupno	Kune	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2016.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	<u>69.837</u>	<u>352.883</u>	<u>422.720</u>	<u>141.513</u>	<u>564.233</u>
31. prosinca 2015.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	<u>70.171</u>	<u>393.978</u>	<u>464.149</u>	<u>68.627</u>	<u>532.776</u>

k) Pregled ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Imovina za pokriće tehničke pričuve		
Vrijednosni papiri izdani od strane Republike Hrvatske	2.479	2.456
Vrijednosni papiri izdani od HBOR-a	11.421	3.954
Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u RH	867	733
Ukupno imovina za pokriće tehničke pričuve	<u>14.767</u>	<u>7.143</u>
Pričuva prijenosnih premija, neto od reosiguranja	668	623
Pričuva šteta, neto od reosiguranja	2.709	2.412
Druga tehnička pričuva osiguranja	4.040	500
Traženo pokriće tehničke pričuve	<u>7.417</u>	<u>3.535</u>

Računovodstvene politike za ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve i tehničke pričuve opisane su u računovodstvenoj politici 1.3. d) Financijski instrumenti.

1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju (nastavak)

l) Pregled ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve (nastavak)

Tablica u nastavku analizira ulaganja za pokriće tehničke pričuve prema preostaloj ročnosti te procijenjenu preostalu ročnost tehničke pričuve za koje je traženo pokriće:

	Manje od 1 godine '000 kn	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Više od 10 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
31. prosinca 2016.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	11.421	1.313	1.167	866	14.767
Pričuva prijenosnih premija, neto od reosiguranja	(668)	-	-	-	(668)
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	(2.709)	-	-	-	(2.709)
Druga tehnička pričuva osiguranja	-	(3.265)	(775)	-	(4.040)
	<u>8.044</u>	<u>(1.952)</u>	<u>392</u>	<u>866</u>	<u>7.350</u>
Neusklađenost ročne strukture	8.044	(1.952)	392	866	7.350
31. prosinca 2015.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	-	5.281	1.130	732	7.143
Pričuva prijenosnih premija, neto od reosiguranja	(623)	-	-	-	(623)
Pričuve šteta, neto od reosiguranja	(2.412)	-	-	-	(2.412)
Druga tehnička pričuva osiguranja	-	(500)	-	-	(500)
	<u>(3.035)</u>	<u>4.781</u>	<u>1.130</u>	<u>732</u>	<u>3.608</u>
Neusklađenost ročne strukture	(3.035)	4.781	1.130	732	3.608

Na dan 31. prosinca 2016. sva imovina korištena za pokriće tehničke pričuve klasificirana je kao raspoloživa za prodaju čime ju Društvo može lako prodati, ukoliko je potrebno.

Tablica u nastavku analizira ulaganja za pokriće tehničke pričuve prema valutnoj izloženosti. Tehničke pričuve denominirane su u EUR-ima, a prikazuju se u kunama.

	EUR '000 kn	Valutna klauzula EUR '000 kn	EUR i valutna klauzula EUR ukupno '000 kn	Kune '000 kn	Ukupno '000 kn
31. prosinca 2016.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	<u>11.421</u>	<u>3.346</u>	<u>14.767</u>	<u>-</u>	<u>14.767</u>
31. prosinca 2015.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	<u>3.954</u>	<u>3.189</u>	<u>7.143</u>	<u>-</u>	<u>7.143</u>

1.19 Pričuve za sudjelovanje u dobiti

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Stanje 1. siječnja	1.200	2.500
Povećanja tijekom godine	993	927
Sredstva raspoređena tijekom godine	(808)	(2.227)
	1.385	1.200

1.20 Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze

	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.
	'000 kn	'000 kn
Obveze iz ugovora o osiguranju		
- prema vlasnicima polica osiguranja	17.944	11.086
- prema posrednicima	3.980	3.803
	21.924	14.889
Ostale obveze		
Obveze iz ugovora o reosiguranju	180	67
Depoziti zadržani iz posla reosiguranja	2.466	2.754
Obveze prema dobavljačima	714	565
Obveze za plaće	846	824
Ostale obveze i obračunati troškovi	3.194	2.404
	7.400	6.614
	29.324	21.503

Društvo drži depozite iz poslova predanih u reosiguranje temeljem kvotnog ugovora o reosiguranju zaključenog sa VIG Holdingom. U skladu s odredbama ugovora o reosiguranju, Društvo zadržava i ulaže reosigurateljni depozit, te plaća kamatu na zadržane depozite. Kamatna stopa određuje se kvartalno i iznosi prosjek bid i ask cijene tromjesečnog ZIBOR-a važećeg na početku obračunskog razdoblja uvećanog za 0,5 postotnih poena.

1.21 Tekuća porezna obveza

	31. prosinca	31. prosinca
	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Tekuća porezna obveza	344	1.216

1.22 Ostale pričuve

	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2016.	57	18	373	448
Otpuštanje neiskorištenih pričuva	(6)	-	-	(6)
Povećanje pričuva tokom godine	25	4	61	90
	<u>76</u>	<u>22</u>	<u>434</u>	<u>532</u>
Stanje na dan 31. prosinca 2016.	76	22	434	532
	<u>'000 kn</u>	<u>'000 kn</u>	<u>'000 kn</u>	<u>'000 kn</u>
Stanje na dan 1. siječnja 2015.	70	22	421	513
Otpuštanje neiskorištenih pričuva	-	(6)	-	(6)
Povećanje pričuva tokom godine	(13)	2	(48)	(59)
	<u>57</u>	<u>18</u>	<u>373</u>	<u>448</u>
Stanje na dan 31. prosinca 2015.	57	18	373	448

1.23 Kapital i rezerve

Dionički kapital

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Odobreno, izdano i u cijelosti plaćeno		
30.000 (2015.: 30.000) redovnih dionica od 1.000,00 kuna	30.000	30.000
	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>

Dionički kapital Društva denominiran je u kunama. Nominalna vrijednost svake dionice iznosi 1.000,00 kuna. Sve su dionice u cijelosti plaćene.

Na datum financijskog položaja vlasnička struktura Društva je sljedeća:

	2016.	2015.
Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG	90%	90%
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	5%	5%
Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.	5%	5%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Skupština je tijekom godine izglasala dividende u iznosu od 10.470.000 kuna (2015.:10.200.000 kuna) odnosno 349 kuna po dionici koje su isplaćene prije kraja godine.

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti predstavlja kumulativne nerealizirane neto promjene u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju.

Kretanja rezerve fer vrijednosti su kako slijedi:

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Stanje 1. siječnja	19.483	24.618
Kretanje rezerve fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	18.871	(6.419)
	<u>(2.910)</u>	<u>1.284</u>
Kretanje porezne imovine	(2.910)	1.284
	<u>(2.910)</u>	<u>1.284</u>
Stanje 31. prosinca	35.444	19.483
	<u>35.444</u>	<u>19.483</u>

1.23 Kapital i rezerve (nastavak)

Zakonske rezerve

Zakonske rezerve predstavljaju akumulirane raspodjele iz zadržane dobiti u skladu s Zakonom o osiguranju koji je bio na snazi do 31. prosinca 2005., koji je zahtijevao da se najmanje trećina dobiti Društva nakon poreza prenese u neraspoređenu zakonsku rezervu sve dok ona ne dosegne polovinu prosječne zarađene premije u protekle dvije godine. Raspored zakonskih rezerva se u prijašnjim godinama obračunavao za prethodnu godinu unatrag, temeljem odluke Glavne skupštine.

U 2006. godini, donesen je novi Zakon o osiguranju koji ne zahtijeva stvaranje navedenih rezerva. Međutim, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Društvo treba rasporediti 5% godišnje neto dobiti u zakonske rezerve sve dok ona ne dosegne 5% izdanog dioničkog kapitala.

Zakonske rezerve se mogu koristiti za pokriće gubitaka iz prethodnih godina, ukoliko gubitak nije pokriven iz dobiti tekuće godine ili ukoliko nema drugih rezervi iz kojih bi se gubitak mogao pokriti.

1.24 Upravljanje kapitalom

Od 1. siječnja 2016. u punoj primjeni je novi Zakon o osiguranju koji je usklađen s odredbama Direktive Solventnost II. Novim Zakonom o osiguranju uspostavlja se novi regulatorni okvir, koji zamjenjuje postojeći sustav adekvatnosti kapitala i granice solventnosti, uvodi novi izračun adekvatnosti kapitala uzimajući u obzir profil rizičnosti Društva, veću transparentnost poslovanja Društva, učinkovitost u upravljanju rizicima te poboljšava razinu zaštite potrošača.

Kod procjene rizika, svi rizici u poslovanju Društava kvalitativno i kvantitativno su prepoznati te se izloženošću pojedinim rizicima i upravljanjem rizicima određuje potrebna razina kapitala – adekvatnost kapitala. Kod kvalitativne procjene rizika procjenjuje se područje aktivnosti i učinkovitosti sustava upravljanja na temelju procjena ovlaštenih osoba (Uprave, Nositelja ključnih funkcija i Direktora). Kvantitativna procjena podrazumijeva izračun indikatora (opći pokazatelji, pokazatelji solventnosti, pokazatelji likvidnosti, pokazatelji efikasnosti i pokazatelji profitabilnosti) kao i provođenje testiranja otpornosti na stres.

Društvo za osiguranje dužno je imati prihvatljiva osnovna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala. Minimalni potrebni kapital predstavlja najnižu dopuštenu razinu kapitala, dok potrebni solventni kapital predstavlja onu razinu kapitala koja omogućuje Društvu apsorpciju svih štetnih događaja i solventno poslovanje s obzirom na preuzete rizike.

Društvo upravlja kapitalom s ciljem da održi raspoloživi kapital na razini koja je znatno iznad minimalnih zahtjeva, održi optimalnu strukturu kapitala, zaštiti kapitalnu osnovicu koja osigurava dovoljnu stabilnost osiguranicima, doda novu ekonomsku vrijednost kroz učinkoviti razvoj poslovanja, ostvari poslovne ciljeve te maksimizira dobit dioničara.

Društvo upravlja kapitalom tako da kapitalne zahtjeve procjenjuje kvartalno i uspoređuje sa projiciranim zahtjevima razine kapitala. Analiziraju se rizici i provodi se analiza osjetljivosti. Postupci i rezultati odobreni su od strane Uprave društva. Društvo računa potrebni solventni kapital u skladu sa standardnom formulom te provodi vlastitu procjenu rizika i solventnosti kako bi identificiralo rizike i kvantificiralo njihov učinak na kapital. Društvo potrebni solventni kapital obračunava najmanje jednom godišnje, a minimalni potrebni kapital najmanje jednom u tromjesečju.

Solventnost II (nerevidirano)

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Raspoloživi kapital	138.704	133.197
Solventni kapitalni zahtjev	31.602	36.093
Minimalni kapitalni zahtjev	28.860	28.860
Omjer raspoloživog kapitala u odnosu na solventni kapitalni zahtjev	423%	369%
Omjer raspoloživog kapitala u odnosu na minimalni kapitalni zahtjev	463%	462%

1.25 Premije

	Zaračunata bruto premija '000 kn	Premije predane u reosiguranje '000 kn	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija '000 kn	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja '000 kn	Zarađene premije (prihodovane) '000 kn
2016.					
Životno osiguranje	105.813	(464)	-	-	105.349
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	6.571	(1.113)	(5)	(40)	5.413
Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	62.649	-	-	-	62.649
	175.033	(1.577)	(5)	(40)	173.411
	Zaračunata bruto premija '000 kn	Premije predane u reosiguranje '000 kn	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija '000 kn	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja '000 kn	Zarađene premije (prihodovane) '000 kn
2015.					
Životno osiguranje	111.842	(545)	-	-	111.297
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	6.670	(3.254)	(210)	8	3.214
Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	52.912	-	-	-	52.912
	171.424	(3.799)	(210)	8	167.423

Bruto zaračunata premija uključuje 62.649 tisuća kuna premije od index-linked proizvoda (2015.:52.912 tisuća kuna).

	2016.	2015.
Oblici ugovaranja		
Premije za pojedinačne ugovore	175.033	171.424
	175.033	171.424
Obročno plaćanje premije	71.448	73.225
Jednokratno plaćanje premije	103.585	98.199
	175.033	171.424
Premije za ugovore bez sudjelovanja u dobiti	1.991	1.799
Premije za ugovore sa sudjelovanjem u dobiti	110.393	116.713
Premije za ugovore na temelju kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja	62.649	52.912
	175.033	171.424

1.26 Prihod od provizija i naknada

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Provizija od reosiguranja	449	1.701

1.27 Financijski prihodi

	Prihod od ulaganja iz sredstva kapitala	Prihod od ulaganja iz sredstva MROŽ-a	Prihod od ulaganja iz sredstva posebne tehničke pričuve za UL/IL	Prihod od ulaganja iz preostalih tehničkih pričuva	Ukupno financijski prihodi
	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn
2016.					
Prihod od kamata					
- Ulaganja koja se drže do dospelja	-	3.681	-	-	3.681
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.740	19.140	-	761	21.641
- Zajmovi i potraživanja	-	526	-	-	526
Neto nerealizirani dobitak od financijske imovine po FV_RDG	-	-	9.490	-	9.490
Neto realizirani dobici od prodaje ulaganja	39	8.817	-	-	8.856
Prihod od najma	822	-	-	-	822
	2.601	32.164	9.490	761	45.016

	Prihod od ulaganja iz sredstva kapitala	Prihod od ulaganja iz sredstva MROŽ-a	Prihod od ulaganja iz sredstva posebne tehničke pričuve za UL/IL	Prihod od ulaganja iz preostalih tehničkih pričuva	Ukupno financijski prihodi
	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn
2015.					
Prihod od kamata					
- Ulaganja koja se drže do dospelja	-	4.926	-	-	4.926
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.517	18.561	-	348	20.426
- Zajmovi i potraživanja	-	395	-	-	395
Neto nerealizirani dobitak od financijske imovine po FV_RDG	-	-	3.714	-	3.714
Neto realizirani dobici od prodaje ulaganja	19	7.656	-	-	7.675
Prihod od najma	1.100	-	-	-	1.100
Ostali financijski prihodi	193	-	-	-	193
	2.829	31.538	3.714	348	38.429

1.28 Ostali poslovni prihodi

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Prihodi od prodaje opreme	214	2
Otpuštanje neiskorištenih rezervacija i obračunatih troškova	53	517
Prihod od podrške prodaje neživotnih osiguranja	238	-
Ostali poslovni prihodi	137	171
	642	690

1.29 Nastale štete

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Bruto iznos likvidiranih šteta	(83.565)	(63.149)
Udio reosiguranja	737	628
Promjena matematičke pričuve životnih osiguranja, bruto	(9.627)	(42.522)
Udio reosiguranja	(27)	(5)
Promjena ostalih tehničkih pričuva	(3.540)	(500)
Promjena pričuva za prijavljene, a neisplaćene štete, bruto	(1.280)	(903)
Udio reosiguranja	(2)	(75)
Promjena pričuva za nastale, a neprijavljene štete, bruto	576	(974)
Udio reosiguranja	(863)	928
Promjena pričuva za unit linked i index linked proizvode, bruto i neto	(66.136)	(49.895)
Promjena pričuve za sudjelovanje u dobiti	(185)	1.300
	(163.757)	(156.643)
Ukupno nastale štete	(163.757)	(156.643)
Ukupno udio reosiguranja u nastalim štetama	(155)	1.476
	(163.912)	(155.167)

1.30 Troškovi pribave

	Životno osiguranje	Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	Rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	Ukupno sve vrste osiguranja
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
2016.				
Trošak provizije	8.728	868	1.887	11.483
Troškovi osoblja	2.338	2.067	71	4.476
Ostali troškovi pribave	2.485	2.197	76	4.758
	<u>13.551</u>	<u>5.132</u>	<u>2.034</u>	<u>20.717</u>
	<u><u>13.551</u></u>	<u><u>5.132</u></u>	<u><u>2.034</u></u>	<u><u>20.717</u></u>
	Životno osiguranje	Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	Rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	Ukupno sve vrste osiguranja
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
2015.				
Trošak provizije	9.140	879	1.598	11.617
Troškovi osoblja	2.459	2.098	62	4.619
Ostali troškovi pribave	2.684	2.290	68	5.042
	<u>14.283</u>	<u>5.267</u>	<u>1.728</u>	<u>21.278</u>
	<u><u>14.283</u></u>	<u><u>5.267</u></u>	<u><u>1.728</u></u>	<u><u>21.278</u></u>

1.31 Administrativni troškovi

	Životno osiguranje	Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	Rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	Ukupno sve vrste osiguranja
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
2016.				
Amortizacija opreme i nematerijalne imovine	1.653	184	55	1.892
Troškovi osoblja	4.739	527	157	5.423
Trošak najma	1.404	156	47	1.607
Naknade za usluge revizije	253	28	8	289
Materijal i usluge	1.801	200	59	2.060
	<u>9.850</u>	<u>1.095</u>	<u>326</u>	<u>11.271</u>
	<u><u>9.850</u></u>	<u><u>1.095</u></u>	<u><u>326</u></u>	<u><u>11.271</u></u>
2015.				
Amortizacija opreme i nematerijalne imovine	1.462	162	42	1.666
Troškovi osoblja	4.368	486	125	4.979
Trošak najma	1.621	180	46	1.847
Naknade za usluge revizije	279	31	8	318
Materijal i usluge	1.144	127	33	1.304
	<u>8.874</u>	<u>986</u>	<u>254</u>	<u>10.114</u>
	<u><u>8.874</u></u>	<u><u>986</u></u>	<u><u>254</u></u>	<u><u>10.114</u></u>

Ukupni iznos naknade koje Društvo plaća revizorskom društvu za propisanu reviziju zakonskih financijskih izvještaja za 2016. iznosi 289 tisuća (2015.:318 tisuća kn), usluge IT revizije 40 tisuća kuna (2015: 0 tisuća kn), usluge poreznog savjetnika 20 tisuće kuna (2015.: 21 tisuća kn) i usluge odvjetnika 70 tisuća kn (2015.: 34 tisuća kn). U 2016. godini prosječan broj zaposlenih u Društvu je 44 (2015. godine: 41).

1.32 Ostali poslovni rashodi

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Porezi, doprinosi, članarine	160	170
Troškovi podrške prodaje neživotnih osiguranja	100	-
Ostali tehnički troškovi	34	84
	<u>294</u>	<u>254</u>

1.33 Financijski rashodi

	Ulaganja iz sredstva kapitala '000 kn	Ulaganja iz sredstva MROŽ-a '000 kn	Ulaganja iz preostalih tehničkih pričuva '000 kn	Ukupno financijski rashodi '000 kn
2016.				
Umanjenje vrijednosti potraživanja	281	-	-	281
Umanjenje vrijednosti nekretnina	232	-	-	232
Neto gubici od tečajnih razlika	180	4.230	136	4.546
Ostali troškovi	185	1.378	-	1.563
	<u>878</u>	<u>5.608</u>	<u>136</u>	<u>6.622</u>
	Ulaganja iz sredstva kapitala '000 kn	Ulaganja iz sredstva MROŽ-a '000 kn	Ulaganja iz preostalih tehničkih pričuva '000 kn	Ukupno financijski rashodi '000 kn
2015.				
Umanjenje vrijednosti potraživanja	339	-	-	339
Umanjenje vrijednosti depozita	-	1.248	-	1.248
Umanjenje vrijednosti nekretnina	1.749	-	-	1.749
Neto gubici od tečajnih razlika	49	1.354	22	1.425
Ostali troškovi	1.107	86	-	1.193
	<u>3.244</u>	<u>2.688</u>	<u>22</u>	<u>5.954</u>

1.34 Porez na dobit

Porez na dobit priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Trošak tekućeg poreza na dobit	(3.579)	(3.767)
Prihod odgođenog poreza na dobit (bilješka 1.15)	(83)	597
	<hr/>	<hr/>
Porez na dobit	(3.662)	(3.170)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Usklađenje računovodstvene dobiti i poreza na dobit po stopi od 20%

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
Računovodstvena dobit za razdoblje prije poreza na dobit	16.702	15.476
	<hr/>	<hr/>
Porez na dobit po stopi 20% (2015.:20%)	(3.340)	(3.095)
Neto porezno nepriznati prihodi/(rashodi)	(322)	(75)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno trošak poreza na dobit	(3.662)	(3.170)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Efektivna porezna stopa	21,93%	20,48%
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.35 Poslovni najmovi

Društvo je uzelo u najam poslovni prostor i motorna vozila u okviru poslovnog najma. Svi najmovi se mogu otkazati i u pravilu su sklopljeni na inicijalno razdoblje od 1 do 7 godina. Niti jedan ugovor o najmu ne uključuje potencijalne zavisne troškove najma.

Tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2016. Društvo je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti priznalo 1.523 tisuću kuna (2015.: 1.771 tisuća kuna) troškova poslovnog najma.

1.36 Povezane osobe

Matično društvo

Na kraju godine ključni dioničar Društva je Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG, koji drži 90% (2015.: 90%) dionica od 1. listopada 2008.

Preostalih 10% drže manjinski dioničari: Erste&Steiermärkische Bank d.d., koja drži 5% dionica (2015.: 5%) i Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d., koja drži 5% dionica (2015.: 5%).

1.36 Povezane osobe (nastavak)

Ključno poslovodstvo

Ključno poslovodstvo obuhvaća članove Uprave i Nadzornog odbora. Tijekom 2016. godine Društvo nije imalo odobrenih kredita za članove Uprave. Naknade članovima Uprave iznosile su 3.017 tisuća kuna (2015.: 2.936 tisuće kuna), te su se sastojale od bruto naknada uključujući kratkoročne i dugoročne naknade, kao što su redovna plaća, ukalkulirani bonusi, davanja u naravi, mirovinske naknade i premije životnog osiguranja. Naknade članovima Nadzornog odbora iznosile su 132 tisuće kuna (2015.: 221 tisuće kuna), što predstavlja bruto naknade. U 2016. godini Društvo je uplatilo doprinose u mirovinske fondove za ključno rukovodstvo u iznosu 243 tisuće kuna (2015.: 260 tisuće kuna).

Ostala povezana društva

Erste&Steiermärkische Bank d.d. je distribucijski kanal Društva.

Isto tako, dio poslova reosiguranja Društva predan je društvu VIG RE, članici VIG Grupe te društvu Sparkassen Versicherung AG i društvu VIG Holding. Rezultat navedenih transakcija su premije reosiguranja i naplata šteta od reosiguratelja tijekom godine te potraživanja i obveze na kraju godine.

Povezanom društvu Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. Društvo iznajmljuje nekretnine klasificirane kao ulaganja u nekretnine.

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

	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
2016.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Ključno poslovodstvo	-	1.115	-	3.392
Camelot Informatik und Consulting GmbH	-	-	-	2.185
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	1.806	4.001	-	11.638
Sparkassen Versicherung AG Vienna Insurance Group	-	-	-	176
VIG Re zajištovn, a.s.	753	2.013	399	581
Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. za	-	78	918	1.693
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	1.871	278	170	343
	4.430	7.485	1.487	20.008
	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
2015.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Ključno poslovodstvo	-	1.275	-	3.158
Camelot Informatik und Consulting GmbH	-	-	-	1.641
Erste&Steiermärkische Bank d.d.	936	3.803	-	11.703
Sparkassen Versicherung AG Vienna Insurance Group	-	-	-	123
VIG Re zajištovn, a.s.	750	305	427	682
Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. za	-	-	1.100	1.267
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	2.041	2.091	1.313	1.542
	3.727	7.474	2.840	20.116

1.37 Upravljanje financijskim rizikom

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

Društvo je uvelo funkciju upravljanja rizicima. Funkcija je uvedena s jasnom organizacijskom strukturom i zadaćama dobivenim od Nadzornog odbora. Politika Društva koja određuje profile upravljanja rizicima je primijenjena. Primjenu svake politike u Društvu nadzire jedan od članova Uprave.

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

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

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

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

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

Usklađenje imovine i obveza

Društvo aktivno upravlja svojom imovinom te koristi pristupe koji uravnotežuju kvalitetu, diverzifikaciju, usklađenje imovine i obveza, likvidnost i prinos na ulaganja. Cilj procesa investiranja je optimizacija prinosa od ulaganja poslije poreza, usklađenog za rizik i ukupnog prinosa usklađenog za rizik, uz upravljanje imovinom i obvezama na osnovi novčanih tijekova temeljeno na dospjecima. Poslovodstvo pregledava i odobrava ciljne portfelje na periodičnoj osnovi, utvrđuje smjernice ulaganja i limite, te nadzire proces upravljanja aktivom i pasivom. Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.

Društvo utvrđuje ciljne portfelje u skladu s regulatornim propisima, što predstavlja strategije ulaganja koje se koriste kao bi se profitabilno financirale obveze uz prihvatljivi nivo rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za dospjeće, očekivan prinos, osjetljivost, likvidnost, koncentraciju imovine po sektorima i kreditnu kvalitetu. Procjene korištene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja vlasnicima polica za obveze iz ugovora o osiguranju se redovno pregledavaju.

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

1.37 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kamatni rizik

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

Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim novčanim tijekovima koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da većina kamatonosnih ulaganja Društva na datum izvještavanja nosi fiksne kamatne stope.

Matematička pričuva života diskontira se nižom od tehničke kamatne stope i zakonski propisane stope. Propisana stopa donekle odražava očekivana kretanja u kamatnim prinosima kroz duži vremenski period.

Iz toga slijedi da promjene u vrijednosti ulaganja koje se mogu povezati s promjenama u kamatnim stopama neće biti djelomično ublažene pratećim promjenama u ekonomskim vrijednostima pričuva za ugovore o osiguranju u suprotnom smjeru.

Društvo prati ovu izloženost povremenim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene novčanih tijekova, 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 ove imovine s obvezama iz osiguranja putem kupnje državnih obveznica. Međutim, obzirom na relativno kratko trajanje takvih obveznica i duže razdoblje trajanja obveza po osnovi životnog osiguranja te nemogućnost Društva da kupi kamatni „swap“ u Hrvatskoj, Društvo je izloženo kamatnom riziku.

Prema ugovorima, Društvo je trenutno dužno obračunavati kamatu po stopi od 2,0% do 3,25% 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 izložena na ulaganjima sredstava za pokriće budućih obveza.

U bilješci 1.39 Analiza promjene kamatnih stopa objavljena je analiza promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja za financijsku imovinu Društva.

Analiza u nastavku napravljena je na pretpostavkama mogućih kretanja ključnih varijabli, pokazujući utjecaj na dobit. Korelacija varijabli imat će značajan utjecaj na konačni utjecaj na rizik kamatnih stopa, ali kako bi se prikazao utjecaj varijabli, neke varijable su zasebno promijenjene.

Analiza utjecaja promjene kamatnih stopa za 0,25 postotnih bodova napravljena je na kunske i euro kamatne stope, jer su to jedine valute u kojoj Društvo ima financijska ulaganja. U obzir su uzeti financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, instrumenti klasificirani kao raspoloživi za prodaju te ulaganja koja se drže do dospjeća.

Promjena kamatne stope		Utjecaj na rezultat 2016. '000 kn	Utjecaj na rezultat 2015. '000 kn
HRK	+0,25% / (0,25)%	424 / (424)	240 / (240)
EUR	+0,25% / (0,25)%	1.144 / (1.144)	1.223 / (1.223)

1.37 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Cjenovni rizik

Portfelj Društva koji se sastoji od utrživih vlasničkih vrijednosnica, a koje se u izvještaju o financijskom položaju vode po fer vrijednosti, predstavlja izloženost Društva cjenovnom riziku. Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni papir ili njegova izdavatelja ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Cilj Društva je zaraditi kompetitivne prinose na način da ulaže u diversificiran portfelj vrijednosnica. Karakteristike portfelja redovito se analiziraju. Portfelj Društva sadrži vlasničku vrijednosnicu jednog izdavatelja na datum izvještavanja, zbog visokih cjenovnih rizika i ograničenja parametrima koje je donijelo više poslovodstvo.

Rizicima tržišta vlasničkih vrijednosnih papira izloženi su vlasnički vrijednosni papiri, dionički i mješoviti investicijski fondovi. U dužničke vrijednosne papire ulaže se samo na domaćem tržištu, stoga je Crobex, domaći indeks, odgovarajuće mjerilo. Utjecaj rizika tržišta vlasničkih vrijednosnih papira različit je na dioničke i mješovite financijske fondove. Kako je utjecaj na dioničke investicijske fondove veći, oni imaju i veću korelaciju sa Crobexom. Domaći investicijski fondovi ulažu i na stranim tržištima, ali je ta izloženost premala da bi se zasebno pratila. Dionički fondovi analizirani su po uključenim tipovima imovine.

	Utjecaj na rezultat 2016. '000 kn	Utjecaj na glavnicu 2016. '000 kn	Utjecaj na rezultat 2015. '000 kn	Utjecaj na glavnicu 2015. '000 kn
Promjena cijene od $\pm 2,9\%$	0/(0)	81/(81)	0/(0)	45/(45)

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 investicijske aktivnosti, kao i kroz premijski prihod, izračun povezanih tehničkih pričuva i likvidiranih šteta po policama osiguranja s valutnom klauzulom. Valuta u kojoj se ovaj rizik javlja je euro.

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

U bilješci 1.40 Analiza valutne pozicije objavljena je valutna analiza financijske imovine Društva na datum izvještavanja.

Analiza u nastavku napravljena je na pretpostavkama mogućih kretanja tečaja, pokazujući utjecaj na dobit koji proizlazi iz promjene vrijednosti financijskog instrumenta. Analiza ne uzima u obzir utjecaj promjene tečaja na vrijednost matematičke pričuve koja je također denominirana u Eurima. Korelacija varijabli imat će značajan utjecaj na konačni utjecaj na valutni rizik, ali kako bi se prikazao utjecaj varijabli, neke varijable su zasebno promijenjene.

Promjena tečaja	7,557787	Utjecaj na rezultat 2016. '000 kn	Utjecaj na rezultat 2015. '000 kn
EUR	+3% / (3%)	16.113/(16.113)	15.283/(15.283)

1.37 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kreditni rizik

Portfelji vrijednosnica s fiksnim prinosima, te u manjoj mjeri kratkoročna i 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 analizu odobravanja kreditnih izloženosti, redovitim pregledima od strane Uprave te redovitim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika.

Uprava je donijela kreditnu politiku i izloženost kreditnom riziku se stalno prati. Police životnog osiguranja dospjele preko 90 dana koje ne zadovoljavaju kriterije za kapitalizaciju, otkazuju se.

Društvo je usvojilo opreznu politiku investiranja. U skladu s time Društvo je imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske na datum izvještavanja:

	31. prosinca 2016. '000 kn	31. prosinca 2015. '000 kn
Državne obveznice	597.596	559.297
Kamata obračunata na državne obveznice	11.186	12.173
	<u>608.782</u>	<u>571.470</u>

Ukupna izloženost kreditnom riziku koja se odnosi na obveznice Republike Hrvatske iznosi 106,58% (2015.: 107,04%) od ukupnih financijskih ulaganja Društva.

Kako bi smanjilo rizik neplaćanja dospjelih potraživanja od strane reosiguravatelja, Društvo je uspostavilo poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguravatelja i brokera koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije. Većina reosigurateljnog pokriva se zaključuje s društvom VIG RE.

1.37 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Tabela u nastavku, prikazuje kreditnu izloženost Društva po vrstama imovine:

	AAA-A	BBB-B	Bez ratinga	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2016.				
Ulaganja koja se drže do dospelosti				
Dužničke vrijednosnice	-	67.700	-	67.700
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	-	547.655	-	547.655
Investicijski fond	-	-	3.403	3.403
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja				
Index linked	-	212.324	-	212.324
Zajmovi i potraživanja				
Predumovi	-	-	376	376
Depozit	-	12.000	-	12.000
Novac i novčani ekvivalenti	-	1.871	-	1.871
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	3.443	-	-	3.443
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	269	12.355	813	13.438
Ukupna financijska imovina	3.712	853.905	4.593	862.210
	AAA-A	BBB-B	Bez	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	ratinga	'000 kn
31. prosinca 2015.				
Ulaganja koja se drže do dospelosti				
Dužničke vrijednosnice	-	69.274	-	69.274
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	-	504.158	-	504.158
Investicijski fond	-	-	1.931	1.931
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja				
Index linked	-	146.188	-	146.188
Zajmovi i potraživanja				
Predumovi	-	-	348	348
Depozit	-	12.000	-	12.000
Novac i novčani ekvivalenti	-	994	2	996
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	4.375	-	-	4.375
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	203	12.728	298	13.229
Ukupna financijska imovina	4.578	745.342	2.579	752.499

1.37 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Rizik likvidnosti

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

Društvo drži portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima.

Društvo je likvidno i tijekom godine je zadovoljavalo zakonskim zahtjevima za plaćanjem šteta na vrijeme.

U bilješci 1.38 Analiza ročnosti objavljene su analize ročnosti financijske imovine Društva na datum financijskog položaja.

Ostale obveze prikazane u bilješci 1.20 Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze na dan 31. prosinca 2016. godine iznose 7.400 tisuća kuna (2015: 6.614 tisuće kuna) što ujedno predstavlja i njihov očekivani novčani odljev u razdoblju manjem od 6 mjeseci.

U bilješci 1.18 Pričuve za ugovore o osiguranju objavljene su analize ročnosti pričuva za ugovore o osiguranju Društva.

Fer vrijednost

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Financijski instrumenti raspoloživi za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak izraženi su po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja su izraženi po amortiziranom trošku umanjenom za umanjene vrijednosti. Poslovodstvo vjeruje da se knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata ne razlikuje značajno od njihove 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 nikakve buduće gubitke. Za tržišni dio ulaganja koja se drže do dospijeca je procijenjeno da je fer vrijednost za 8.934 tisuća kuna viša (2015: 7.383 tisuće kn veća) od knjigovodstvene vrijednosti.

	31. prosinca 2016. Knjigovodstve na vrijednost '000 kn	31. prosinca 2016. Fer vrijednost '000 kn	31. prosinca 2015. Knjigovodstve na vrijednost '000 kn	31. prosinca 2015. Fer vrijednost '000 kn
Ulaganja koja se drže do dospijeca	67.700	76.634	69.274	76.657
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	551.058	551.058	506.089	506.089
Zajmovi i potraživanja	12.376	12.376	12.348	12.348
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	212.324	212.324	146.188	146.188
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	3.443	3.443	4.375	4.375
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	13.438	13.438	13.229	13.229
Novac i novčani ekvivalenti	1.871	1.871	996	996
Ukupna financijska imovina	862.210	871.144	752.499	759.882
Ukupne financijske obveze	29.324	29.324	21.503	21.503

1.37 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Fer vrijednost (nastavak)

Neka financijska imovina Društva mjeri se po fer vrijednosti na datum izvještavanja. U idućoj tablici prikazane su informacije o načinu utvrđivanja fer vrijednosti stavki financijske imovine i financijskih obveza, zajedno s metodama vrednovanja i korištenim ulaznim parametrima.

Fer vrijednost na dan

Financijska imovina i financijske obveze	31. prosinca 2016.	31. prosinca 2015.	Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	544.555	502.337	Razina 1	Kotirana cijena na aktivnom tržištu – prosječna cijena zadnjeg radnog dana u mjesecu Obveznica se vrednuje diskontiranjem očekivanog novčanog toka po dospelju korištenjem prikladnog kreditnog raspona	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Dužničke vrijednosnice	3.100	1.821	Razina 2	Kotirana cijena udjela od strane fonda	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima	3.403	1.931	Razina 1		Nije primjenjivo	Nije primjenjivo
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Dužničke vrijednosnice	212.324	146.188	Razina 2	Vrednovanje po tržišnim cijenama s aktivnog tržišta za imovinu koja čini indeks-linked dužničke vrijednosnice, kao i instrumente vrednovane drugim tehnikama kao što su diskontirani novčani tijekovi u kojima su svi značajni parametri direktno ili indirektno mjerljivi s tržišta.	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo

1.38 Analiza ročnosti

Ročnost financijske imovine i financijskih obveza Društva iz djelokruga MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijeća. Ročnost ulaganja u otvorene investicijske fondove prikazana je sukladno njihovoj sekundarnoj likvidnosti u dospijeću do 6 mjeseci.

	Manje od 6 mj.	Od 6 do 12 mj.	Od 1 do 3 g.	Od 3 do 5 g.	Preko 5 g.	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2016.						
Financijska imovina						
Ulaganja koja se drže do dospijeća						
Dužničke vrijednosnice	-	-	25.818	16.939	24.943	67.700
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	11.421	10.740	12.752	87.194	425.548	547.655
Investicijski fondovi	3.403	-	-	-	-	3.403
Zajmovi i potraživanja						
Predujmovi	-	76	259	38	3	376
Depoziti	-	-	-	-	12.000	12.000
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja						
Index linked	-	26.923	122.408	43.500	19.493	212.324
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	1.722	1.721	-	-	-	3.443
Novac i novčani ekvivalenti	1.871	-	-	-	-	1.871
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	677	856	441	1.964	9.500	13.438
Ukupna financijska imovina	19.094	40.316	161.678	149.635	491.487	862.210
Ukupne financijske obveze	20.291	4.724	2.922	1.074	313	29.324
	Manje od 6 mj.	Od 6 do 12 mj.	Od 1 do 3 g.	Od 3 do 5 g.	Preko 5 g.	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2015.						
Financijska imovina						
Ulaganja koja se drže do dospijeća						
Dužničke vrijednosnice	-	757	-	43.154	25.363	69.274
Financijska imovina raspoloživa za prodaju						
Dužničke vrijednosnice	-	-	37.263	130.790	336.105	504.158
Investicijski fondovi	1.931	-	-	-	-	1.931
Zajmovi i potraživanja						
Predujmovi	-	-	348	-	-	348
Depoziti	-	-	-	-	12.000	12.000
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja						
Index linked	-	-	74.182	23.850	48.156	146.188
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	2.051	2.052	3	9	260	4.375
Novac i novčani ekvivalenti	996	-	-	-	-	996
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	12.403	255	47	-	524	13.229
Ukupna financijska imovina	17.381	3.064	111.843	197.803	422.408	752.499
Ukupne financijske obveze	20.126	1.377	-	-	-	21.503

1.39 Analiza promjene kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu i financijske obveze Društva iz djelokruga MRS-a 39, analizirane prema razdobljima promjene kamatnih stopa koje se određuju na osnovi preostalog ugovornog dospijeca i ugovornog razdoblja promjene kamatnih stopa, ovisno o tome koje je kraće. Tablice u nastavku prikazuju procjenu posloводства o izloženosti Društva riziku promjene kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. te nisu nužno indikativne za poziciju u dugom razdoblju, ali uzimajući u obzir pretpostavke o kamatnim stopama na kojima se zasniva izračun matematičke pričuve (bilješka 1.18 (d) Pričuve za ugovore o osiguranju - Matematička pričuva), pokazuju izvjesnu osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa. Dobit će također biti pod utjecajem valutne strukture imovine, obveza i kapitala i rezervi. Društvo ima značajan udio kamatonosne imovine na koje se plaća kamata u stranim valutama.

	Fiksna kamatna stopa	Manje od 6 mj. '000 kn	Od 6 do 12 mj. '000 kn	Od 1 do 3 g. '000 kn	Od 3 do 5 g. '000 kn	Preko 5 g. '000 kn	Beskamatno '000 kn	Ukupno '000 kn	Fiksna kamatna stopa '000 kn
31. prosinca 2016.									
Financijska movina									
Ulaganja koja se drže do dospijeca									
Dužničke vrijednosnice	3-4	-	-	25.819	16.939	24.942	-	67.700	67.700
Financijska imovina raspoloživa za prodaju								0	0
Dužničke vrijednosnice	2-4	11.420	10.740	12.752	87.194	425.549	-	547.655	547.655
Investicijski fondovi	n/a	-	-	-	-	-	3.403	3.403	-
Zajmovi i potraživanja									
Predujmovi	5	-	76	259	38	3	-	376	376
Depoziti	4,1	-	-	-	-	12.000	-	12.000	12.000
Ulaganja za račun i rizik vlasnika police životnog osiguranja									
Indeks linked	2-4	-	26.923	122.409	43.500	19.492	-	212.324	212.324
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	n/a						3.443	3.443	
Novac i novčani ekvivalenti	n/a	1.871	-	-	-	-	-	1.871	-
Potraživanja	n/a	-	-	-	-	-	13.438	13.438	-
Ukupna financijska imovina		13.291	37.739	161.239	147.671	481.986	20.284	862.210	840.055
Ukupne financijske obveze	n/a	-	-	-	-	-	29.324	29.324	-
	Fiksna kamatna stopa	Manje od 6 mj. '000 kn	Od 6 do 12 mj. '000 kn	Od 1 do 3 g. '000 kn	Od 3 do 5 g. '000 kn	Preko 5 g. '000 kn	Beskamatno '000 kn	Ukupno '000 kn	Fiksna kamatna stopa '000 kn
31. prosinca 2015.									
Financijska movina									
Ulaganja koja se drže do dospijeca									
Dužničke vrijednosnice	3-4	-	757	-	43.154	25.363	-	69.274	69.274
Financijska imovina raspoloživa za prodaju									
Dužničke vrijednosnice	2-4	-	-	37.262	130.790	336.106	-	504.158	504.158
Investicijski fondovi	n/a	-	-	-	-	-	1.931	1.931	-
Zajmovi i potraživanja									
Predujmovi	5	-	-	348	-	-	-	348	348
Depoziti	4,1	-	-	-	-	12.000	-	12.000	12.000
Ulaganja za račun i rizik vlasnika police životnog osiguranja									
Indeks linked	2-4	-	-	74.182	23.850	48.156	-	146.188	146.188
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	n/a						4.375	4.375	
Novac i novčani ekvivalenti	n/a	994	-	-	-	-	2	996	-
Potraživanja	n/a	-	-	-	-	-	13.229	13.229	-
Ukupna financijska imovina		994	757	111.792	197.794	421.625	19.537	752.499	731.968
Ukupne financijske obveze	n/a	-	-	-	-	-	21.503	21.503	-

1.40 Analiza valutne pozicije

Valutna struktura financijske imovine i obveza Društva iz djelokruga MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. prikazana je u nastavku:

	EURO i EURO valutna klauzula	HRK	Ukupno
31. prosinca 2016.	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Financijska imovina			
Ulaganja koja se drže do dospjeća			
Dužničke vrijednosnice	67.700	-	67.700
Financijska imovina raspoloživa za prodaju			0
Dužničke vrijednosnice	390.025	157.630	547.655
Investicijski fondovi	867	2.536	3.403
Zajmovi i potraživanja			
Predujmovi	376	-	376
Depoziti	-	12.000	12.000
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja			0
Index linked	212.324	-	212.324
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	3.443	-	3.443
Novac i novčani ekvivalenti	75	1796	1871
Potraživanja	10.266	3.172	13.438
Ukupna financijska imovina	685.076	177.134	862.210
Ukupne financijske obveze	2.648	26.676	29.324

	EURO i EURO valutna klauzula	HRK	Ukupno
31. prosinca 2015.	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Financijska imovina			
Ulaganja koja se drže do dospjeća			
Dužničke vrijednosnice	69.274	-	69.274
Financijska imovina raspoloživa za prodaju			
Dužničke vrijednosnice	420.019	84.139	504.158
Investicijski fondovi	733	1.198	1.931
Zajmovi i potraživanja			
Predujmovi	348	-	348
Depoziti	-	12.000	12.000
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja			
Index linked	146.188	-	146.188
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	4.375	-	4.375
Novac i novčani ekvivalenti	234	762	996
Potraživanja	11.071	2.158	13.229
Ukupna financijska imovina	652.242	100.257	752.499
Ukupne financijske obveze	2.821	18.682	21.503

Dodatne informacije propisane Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
Izvještaj o financijskom položaju – aktiva na dan 31. prosinca

u kn

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003	I	NEMATERIJALNA IMOVINA	5.725.341		5.725.341	5.078.702		5.078.702
002		1	Goodwill						
003		2	Ostala nematerijalna imovina	5.725.341		5.725.341	5.078.702		5.078.702
004	005+006+007	II	MATERIJALNA IMOVINA	1.983.149		1.983.149	2.172.186		2.172.186
005		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti						
006		2	Oprema	1.892.161		1.892.161	2.083.095		2.083.095
007		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	90.988		90.988	89.091		89.091
008	009+010+014+033	III	ULAGANJA	596.293.569		596.293.569	651.548.827		651.548.827
009		A	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	8.581.857		8.581.857	8.069.388		8.069.388
010	011+012+013	B	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate						
011		1	Dionice i udjeli u podružnicama						
012		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima						
013		3	Dionice i udjeli u zajedničkim pothvatima						
014	015+018+023+029	C	Financijska imovina	587.711.713		587.711.713	643.479.438		643.479.438
015	016+017	1	Financijska imovina koja se drži do dospijeca	69.274.238		69.274.238	68.814.904		68.814.904
016		1.1	Dužnički financijski instrumenti	69.274.238		69.274.238	68.814.904		68.814.904
017		1.2	Ostalo						
018	019+020+021+022	2	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	506.089.317		506.089.317	561.346.929		561.346.929
019		2.1	Vlasnički financijski instrumenti						
020		2.2	Dužnički financijski instrumenti	504.158.510		504.158.510	557.944.133		557.944.133
021		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima	1.930.806		1.930.806	3.402.796		3.402.796
022		2.4	Ostalo						
023	024+025+026+027+028	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
024		3.1	Vlasnički financijski instrumenti						
025		3.2	Dužnički financijski instrumenti						
026		3.3	Izvedeni financijski instrumenti						
027		3.4	Udjeli u investicijskim fondovima						
028		3.5	Ostalo						
029	030+031+032	4	Zajmovi i potraživanja	12.348.158		12.348.158	13.317.605		13.317.605
030		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija	12.000.000		12.000.000	12.884.476		12.884.476
031		4.2	Zajmovi	348.158		348.158	433.129		433.129
032		4.3	Ostalo						
033		D	Depoziti kod cedenta						
034		IV	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK UGOVARATELJA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	146.188.314		146.188.314	212.324.145		212.324.145
035	036+037+038+039+040+041+042	V	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	4.375.136		4.375.136	3.442.695		3.442.695

**Dodatne informacije propisane Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 (nastavak)**

Izvještaj o financijskom položaju – aktiva na dan 31. prosinca (nastavak)

u kn

036		1	Pričuve za prijenosne premije, udio reosiguranja	388.522	388.522	348.111	348.111
037		2	Matematičke pričuve, udio reosiguranja	273.470	273.470	246.584	246.584
038		3	Pričuve šteta, udio reosiguranja	3.713.144	3.713.144	2.848.000	2.848.000
039		4	Pričuve za bonuse i popuste, udio reosiguranja				
040		5	Pričuve za kolebanje šteta, udio reosiguranja				
041		6	Druge tehničke pričuve, udio reosiguranja				
042		7	Posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, udio reosiguranja				
043	044+045	VI	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA				
044		1	Odgođena porezna imovina				
045		2	Tekuća porezna imovina				
046	047+050+051	VII	POTRAŽIVANJA	13.160.105	13.160.105	511.668	511.668
047	048+049	1	Potraživanja iz poslova osiguranja				
048		1.1	<i>Od ugovaratelja osiguranja</i>				
049		1.2	<i>Od zastupnika odnosno posrednika u osiguranju</i>				
050		2	Potraživanja iz poslova reosiguranja	203.490	203.490	269.479	269.479
051	052+053+054	3	Ostala potraživanja	12.956.615	12.956.615	242.189	242.189
052		3.1	<i>Potraživanja iz drugih poslova osiguranja</i>	4.659	4.659	2.808	2.808
053		3.2	<i>Potraživanja za prihode iz ulaganja</i>	10.224.636	10.224.636	66.528	66.528
054		3.3	<i>Ostala potraživanja</i>	2.727.320	2.727.320	172.853	172.853
055	056+060+061	VIII	OSTALA IMOVINA	996.034	996.034	1.870.631	1.870.631
056	057+058+059	1	Novac u banci i blagajni	996.034	996.034	1.870.631	1.870.631
057		1.1	<i>Sredstva na poslovnom računu</i>	581.944	581.944	881.729	881.729
058		1.2	<i>Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve</i>	412.001	412.001	988.903	988.903
059		1.3	<i>Novčana sredstva u blagajni</i>	2.088	2.088		
060		2	Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja				
061		3	Ostalo				
062	063+064+065	IX	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	68.028	68.028	580.860	580.860
063		1	<i>Razgraničene kamate i najamnine</i>				
064		2	<i>Razgraničeni troškovi pribave</i>				
065		3	<i>Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda</i>	68.028	68.028	580.860	580.860
066	001+004+008+034+035+043+046+055+062	X	UKUPNA AKTIVA	768.789.675	768.789.675	877.529.714	877.529.714
067		XI	IZVANBILANČNI ZAPISI				

**Dodatne informacije propisane Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 (nastavak)**

Izveštaj o financijskom položaju - pasiva na dan 31. prosinca

u kn

068	069+072+073+ 077+081+084	XII	KAPITAL I REZERVE	89.883.321	89.883.321	108.400.466	108.400.466
069	070-071	1	Upisani kapital	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
070		1.1	Uplašeni kapital - redovne dionice	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
071		1.2	Uplašeni kapital - povlaštene dionice				
072		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)				
073	074+075+076	3	Revalorizacijske rezerve	19.490.549	19.490.549	35.438.017	35.438.017
074		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata				
075		3.2	Financijske imovine raspoložive za prodaju	19.482.750	19.482.750	35.443.990	35.443.990
076		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve	7.799	7.799	-5.973	-5.973
077	078+079+080	4	Rezerve	21.247.508	21.247.508	21.247.508	21.247.508
078		4.1	Zakonske rezerve	21.247.508	21.247.508	21.247.508	21.247.508
079		4.2	Statutarna rezerva				
080		4.3	Ostale rezerve				
081	082+083	5	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	6.839.018	6.839.018	8.675.264	8.675.264
082		5.1	Zadržana dobit	6.839.018	6.839.018	8.675.264	8.675.264
083		5.2	Preneseni gubitak (-)				
084	085+086	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	12.306.246	12.306.246	13.039.676	13.039.676
085		6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	12.306.246	12.306.246	13.039.676	13.039.676
086		6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)				
087		XIII	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)				
088		XIV	MANJINSKI INTERES				
089	090+091+092+ 093+094+095	XV	TEHNIČKE PRIČUVE	507.094.251	507.094.251	521.155.491	521.155.491
090		1	Pričuve za prijenosne premije, bruto iznos	1.011.548	1.011.548	1.016.484	1.016.484
091		2	Matematičke pričuve, bruto iznos	497.254.765	497.254.765	507.067.092	507.067.092
092		3	Pričuve šteta, bruto iznos	8.327.938	8.327.938	9.031.916	9.031.916
093		4	Pričuve za bonuse i popuste, bruto iznos				
094		5	Pričuve za kolebanje šteta, bruto iznos				
095		6	Druge tehničke pričuve, bruto iznos	500.000	500.000	4.040.000	4.040.000
096		XVI	POSEBNE PRIČUVE ZA ŽIVOTNA OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA SNOSI RIZIK ULAGANJA, bruto iznos	146.188.314	146.188.314	212.324.145	212.324.145
097	098+099	XVII	OSTALE PRIČUVE	448.404	448.404	532.170	532.170
098		1	Pričuve za mirovine i slične obveze	448.404	448.404	532.170	532.170
099		2	Ostale pričuve				
100	101+102	XVIII	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	3.672.261	3.672.261	5.793.353	5.793.353
101		1	Odgođena porezna obveza	2.455.929	2.455.929	5.448.669	5.448.669
102		2	Tekuća porezna obveza	1.216.333	1.216.333	344.684	344.684
103		XIX	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE				
104	105+106+107	XX	FINANCIJSKE OBVEZE				
105		1	Obveze po zajmovima				
106		2	Obveze po izdanim financijskim instrumentima				
107		3	Ostale financijske obveze				

**Dodatne informacije propisane Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 (nastavak)**

Izveštaj o financijskom položaju - pasiva na dan 31. prosinca (nastavak)

u kn

108	109+110+111+ 112	XXI	OSTALE OBVEZE	16.424.574		16.424.574	23.725.477		23.725.477
109		1	Obveze proizašle iz poslova izravnog osiguranja	14.888.765		14.888.765	21.924.028		21.924.028
110		2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	67.077		67.077	180.314		180.314
111		3	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje						
112		4	Ostale obveze	1.468.732		1.468.732	1.621.136		1.621.136
113	114+115	XXII	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	5.078.550		5.078.550	5.598.612		5.598.612
114		1	Razgraničena provizija reosiguranja						
115		2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	5.078.550		5.078.550	5.598.612		5.598.612
116	068+087+088+ 089+096+097+ 100+103+104+ 108+113	XXIII	UKUPNA PASIVA	768.789.675		768.789.675	877.529.714		877.529.714
117		XXIV	IZVANBILANČNI ZAPISI						

**Dodatne informacije propisane Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 (nastavak)**

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja završava 31. prosinca

u kn

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003+004+005+006	I	Zarađene premije (prihodovane)	167.423.496		167.423.496	173.410.362		173.410.362
002		1	Zaračunate bruto premije	171.423.971		171.423.971	175.032.720		175.032.720
003		2	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije						
004		3	Premije predane u reosiguranje (-)	-3.798.846		-3.798.846	-1.577.012		-1.577.012
005		4	Promjena bruto pričuva za prijenosne premije (+/-)	-210.106		-210.106	-4.935		-4.935
006		5	Promjena pričuva za prijenosne premije, udio reosiguratelja (+/-)	8.476		8.476	-40.411		-40.411
007	008+009+010+011+012+013+014	II	Prihodi od ulaganja	89.571.163		89.571.163	82.910.408		82.910.408
008		1	Prihodi od podružnica, pridruženih društava i zajedničkih pothvata						
009		2	Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	1.100.275		1.100.275	821.995		821.995
010		3	Prihodi od kamata	25.939.764		25.939.764	25.847.598		25.847.598
011		4	Nerealizirani dobici od ulaganja						
012		5	Realizirani dobici od ulaganja	7.717.972		7.717.972	8.857.854		8.857.854
013		6	Neto pozitivne tečajne razlike	51.099.032		51.099.032	36.200.729		36.200.729
014		7	Ostali prihodi od ulaganja	3.714.119		3.714.119	11.182.233		11.182.233
015		III	Prihodi od provizija i naknada	1.700.803		1.700.803	448.727		448.727
016		IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	690.463		690.463	642.438		642.438
017		V	Ostali prihodi						
018	019+022	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-63.546.109		-63.546.109	-84.397.067		-84.397.067
019	020+021	1	Likvidirane štete	-62.520.458		-62.520.458	-82.827.946		-82.827.946
020		1.1	Bruto iznos (-)	-63.148.134		-63.148.134	-83.564.465		-83.564.465
021		1.2	Udio reosiguratelja(+)	627.676		627.676	736.519		736.519
022	023+024	2	Promjena pričuva šteta (+/-)	-1.025.651		-1.025.651	-1.569.121		-1.569.121
023		2.1	Bruto iznos (-)	-1.878.668		-1.878.668	-703.978		-703.978
024		2.2	Udio reosiguratelja (+)	853.017		853.017	-865.144		-865.144
025	026+029	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	-41.726.249		-41.726.249	-13.379.213		-13.379.213
026	027+028	1	Promjena matematičke pričuve (+/-)	-41.226.249		-41.226.249	-9.839.213		-9.839.213
027		1.1	Bruto iznos (-)	-41.221.656		-41.221.656	-9.812.327		-9.812.327
028		1.2	Udio reosiguratelja (+)	-4.593		-4.593	-26.886		-26.886
029	030+031	2	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	-500.000		-500.000	-3.540.000		-3.540.000
030		2.1	Bruto iznos (-)	-500.000		-500.000	-3.540.000		-3.540.000
031		2.2	Udio reosiguratelja (+)						
032	033+034	VIII	Promjena posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja (+/-)	-49.894.838		-49.894.838	-66.135.831		-66.135.831
033		1	Bruto iznos (-)	-49.894.838		-49.894.838	-66.135.831		-66.135.831
034		2	Udio reosiguratelja (+)						
035	036+037	IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja						
036		1	Ovisni o rezultatu (bonusi)						
037		2	Neovisni o rezultatu (popusti)						
038	039+043	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-31.391.947		-31.391.947	-31.987.640		-31.987.640

**Dodatne informacije propisane Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 (nastavak)**

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja završava 31. prosinca (nastavak)

u kn

039	040+041+042	1	Troškovi pribave	-21.278.215	-21.278.215	-20.716.917	-20.716.917
040		1.1	Provizija	-11.616.778	-11.616.778	-11.482.758	-11.482.758
041		1.2	Ostali troškovi pribave	-9.661.437	-9.661.437	-9.234.159	-9.234.159
042		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)				
043	044+045+046	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-10.113.732	-10.113.732	-11.270.724	-11.270.724
044		2.1	Amortizacija	-799.585	-799.585	-823.507	-823.507
045		2.2	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-4.978.577	-4.978.577	-5.422.574	-5.422.574
046		2.3	Ostali troškovi uprave	-4.335.570	-4.335.570	-5.024.642	-5.024.642
047	048+049+050+051+052+053+054	XI	Troškovi ulaganja	-57.096.761	-57.096.761	-44.516.433	-44.516.433
048		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	-338.704	-338.704	-280.984	-280.984
049		2	Kamata				
050		3	Umjtanjenje vrijednosti ulaganja	-2.997.485	-2.997.485	-231.484	-231.484
051		4	Realizirani gubici od ulaganja	-43.523	-43.523	-976	-976
052		5	Nerealizirani gubici od ulaganja				
053		6	Neto negativne tečajne razlike	-52.523.901	-52.523.901	-40.747.412	-40.747.412
054		7	Ostali troškovi ulaganja	-1.193.148	-1.193.148	-3.255.577	-3.255.577
055	056+057	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-253.683	-253.683	-293.771	-293.771
056		1	Troškovi za preventivnu djelatnost				
057		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	-253.683	-253.683	-293.771	-293.771
058		XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja				
059	001+007+015+016+017+018+025+032+035+038+047+055+058	XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	15.476.336	15.476.336	16.701.979,65	16.701.980
060	061+062	XV	Porez na dobit ili gubitak	-3.170.090	-3.170.090	-3.662.304	-3.662.304
061		1	Tekući porezni trošak	-3.766.923	-3.766.923	-3.579.264	-3.579.264
062		2	Odgodeni porezni trošak (prihod)	596.833	596.833	-83.040	-83.040
063	059+060	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	12.306.246	12.306.246	13.039.676	13.039.676
064		1	Pripisano imateljima kapitala matice				
065		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu				
066	001+007+015+016+017+062	XVII	UKUPNI PRIHODI	259.982.758	259.982.758	257.328.896	257.328.896
067	018+025+032+035+038+047+055+058+061	XVIII	UKUPNI RASHODI	-247.676.512	-247.676.512	-244.289.220	-244.289.220
068	069+070+071+072+073+074+075+076	XIX	Ostala sveobuhvatna dobit	-5.116.394	-5.116.394	15.947.468	15.947.468
069		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja				
070		2	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	-5.135.095	-5.135.095	15.961.240	15.961.240
071		3	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti				
072		4	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine				
073		5	Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka				
074		6	Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama	18.701	18.701	-13.772	-13.772
075		7	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava				
076		8	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit				
077	078+079	XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	7.189.852	7.189.852	28.987.145	28.987.145
078		1	Pripisano imateljima kapitala matice				
079		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu				
080		XXI	Reklasifikacijske usklade				

**Dodatne informacije propisane Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 (nastavak)**

Izveštaj o novčanom toku za godinu

u kn

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+013+031	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	11.197.930	-94.859.832
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-25.097.505	-16.883.042
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	16.701.980	15.476.336
004	005+006+007 +008+009+010 +011+012	1.2	Usklađenja:	-41.799.485	-32.359.378
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	1.104.492	1.138.289
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	1.068.300	866.584
007		1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	-9.247.860	-691.905
008		1.2.4	Troškovi kamata		
009		1.2.5	Prihodi od kamata	-25.847.598	-25.939.764
010		1.2.6	Udjeli u dobiti pridruženih društava		
011		1.2.7	Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)		-2.160
012		1.2.8	Ostala usklađenja	-8.876.819	-7.730.422
013	014+015+...+030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	40.746.348	-75.005.971
014		2.1	Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju	-17.249.787	-141.689.421
015		2.2	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
016		2.3	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	-27.842	-13.261.091
017		2.4	Povećanje/smanjenje depozita kod cedenta		
018		2.5	Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja	-56.632.810	-46.174.180
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	932.441	-856.900
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine	83.040	-326.527
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	26.148.806	27.718.361
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine		
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-512.832	-12.780
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	14.061.240	43.810.430
025		2.12	Povećanje/smanjenje posebnih pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja	66.135.831	49.894.838
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza		
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	-288.042	744.052
028		2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza		
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	7.288.200	5.177.718
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	808.104	-30.472
031		3	Plaćeni porez na dobit	-4.450.913	-2.970.819

**Dodatne informacije propisane Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga
 (nastavak)**

Izvještaj o novčanom toku za godinu (nastavak)

u kn

032	033+034+...+046	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	146.667	104.957.748
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine	-214.100	19.835
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-798.444	-663.798
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-421.661	-788.924
037		5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		
038		6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		-21.875
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i zajedničke pothvate		
040		8	Primici od financijske imovine koja se drži do dospjeća	1.580.873	106.412.510
041		9	Izdaci za financijsku imovinu koja se drži do dospjeća		
042		10	Primici od prodaje financijskih instrumenata		
043		11	Izdaci za ulaganja u financijske instrumente		
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti		
045		13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
046		14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove		
047	048+049+050 +051+052	III	NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-10.470.000	-10.200.000
048		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala		
049		2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
050		3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
051		4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
052		5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	-10.470.000	-10.200.000
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	874.598	-102.085
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE		
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	874.598	-102.085
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	996.034	1.098.118
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.870.631	996.034

Dodatne informacije propisane Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

u kn

Broj pozicije	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima*	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	30.000.000		24.606.943	21.247.508	5.037.695	12.001.323	92.893.469		92.893.469
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	30.000.000		24.606.943	21.247.508	5.037.695	12.001.323	92.893.469		92.893.469
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			-5.116.394			12.306.246	7.189.852		7.189.852
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						12.306.246	12.306.246		12.306.246
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			-5.116.394				-5.116.394		-5.116.394
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			-5.135.095				-5.135.095		-5.135.095
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju									
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala			18.701				18.701		18.701
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)					1.801.323	-12.001.323	-10.200.000		-10.200.000
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda						-10.200.000	-10.200.000		-10.200.000
4.	Ostale raspodjele vlasnicima					1.801.323	-1.801.323			
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	30.000.000		19.490.549	21.247.508	6.839.018	12.306.246	89.883.321		89.883.321
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	30.000.000		19.490.549	21.247.508	6.839.018	12.306.246	89.883.321		89.883.321
1.	Promjena računovodstvenih politika									
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja									
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	30.000.000		19.490.549	21.247.508	6.839.018	12.306.246	89.883.321		89.883.321
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			15.947.468			13.039.676	28.987.145		28.987.145
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						13.039.676	13.039.676		13.039.676
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			15.947.468				15.947.468		15.947.468
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)									
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			15.961.240				15.961.240		15.961.240
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju									
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala			-13.772				-13.772		-13.772
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)					1.836.246	-12.306.246	-10.470.000		-10.470.000
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala									
2.	Ostale uplate vlasnika									
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda						-10.470.000	-10.470.000		-10.470.000
4.	Ostale transakcije s vlasnicima					1.836.246	-1.836.246			
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	30.000.000		35.438.017	21.247.508	8.675.264	13.039.676	108.400.466		108.400.466

Usklade između zakonskih financijskih izvještaja i izvještaja za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga

Izveštaj o financijskom položaju

Potraživanja za kamate prikazana u financijskom izvještaju revizora, povećala su pozicije Ulaganja u financijskom izvještaju za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga na pozicijama:

- 16 – Dužnički financijski instrumenti
- 20 – Dužnički financijski instrumenti
- 30 – Depoziti kod kreditnih institucija
- 31 – Zajmovi

Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja prikazana u financijskom izvještaju revizora, koji uključuje i Potraživanja za kamate, evidentiraju se u financijskom izvještaju za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga na pozicijama:

- 50 – Potraživanja iz poslova reosiguranja
- 51 – Ostala potraživanja
- 62 – Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda
- 16 – Dužnički financijski instrumenti (dio za kamate)
- 20 – Dužnički financijski instrumenti (dio za kamate)
- 30 – Depoziti kod kreditnih institucija (dio za kamate)
- 31 – Zajmovi (dio za kamate)

Predujam poreza na dobit netiran je na pozicijama s Tekućom poreznom obvezom u financijskom izvještaju.

Pričuve za ugovore o osiguranju i pričuve za sudjelovanje u dobiti prikazani u financijskom izvještaju revizora evidentiraju se u financijskom izvještaju za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga na pozicijama:

- 90 do 96

Obveze iz ugovora o osiguranju i ostale obveze prikazane u financijskom izvještaju revizora evidentiraju se u financijskom izvještaju za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga na pozicijama:

- 108 i 113

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Pozicija Financijski prihodi u financijskom izvještaju revizora obuhvaća u financijskom izvještaju za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga pozicije:

- 09 – Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte
- 10 – Prihodi od kamata
- 12 – Realizirani dobiti od ulaganja netiran s pozicijom 51 – Realizirani gubici od ulaganja
- 14 – Ostali prihodi od ulaganja netiran s pozicijom 54 – Ostali troškovi ulaganja (nerealizirani i realizirani rezultat ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja)

Pozicija Nastale štete u financijskom izvještaju revizora prikazani su u financijskom izvještaju za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga na pozicijama:

- 20 – Likvidirane štete: Bruto iznos
- 23 – Promjena pričuva šteta: Bruto iznos
- 27 – Promjena matematičke pričuve: Bruto iznos
- 30 – Promjena ostalih tehničkih pričuva: Bruto iznos
- 33 – Promjena posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja: Bruto iznos.

Pozicija Udio reosiguranja u nastalim štetama u financijskom izvještaju revizora prikazani su u financijskom izvještaju za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga na pozicijama:

- 21 – Likvidirane štete: Udio reosiguratelja
- 24 – Promjena pričuva šteta: Udio reosiguratelja
- 28 – Promjena matematičke pričuve osiguranja: Udio reosiguratelja.

Usklade između zakonskih financijskih izvještaja i izvještaja za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga (nastavak)

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

Pozicija Financijski rashodi u financijskom izvještaju revizora obuhvaća u financijskom izvještaju za Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga sljedeće pozicije:

- 48 – Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti
- 50 – Umanjenje vrijednosti ulaganja
- 53 – Neto negativne tečajne razlike netiran s pozicijom 13 - Neto pozitivne tečajne razlike
- 54 – Ostali troškovi ulaganja netiran s pozicijom 14 – Ostali prihodi od ulaganja (pozitivne tečajne razlike ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja)