

Triglav osiguranje d.d.

Financijski izvještaji na dan
31. prosinca 2011.

Sadržaj

Izvešće Uprave	1
Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja	2
Izvešće neovisnog revizora dioničarima Triglav osiguranja d.d.	3
Izveštaj o financijskom položaju	5
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	6
Izveštaj o promjenama u kapitalu i rezervama	7
Izveštaj o novčanom toku	8
1 Bilješke uz financijske izvještaje	9
1.1 Društvo koje je predmet izvještavanja	9
1.2 Osnova za pripremu izvještaja	9
1.3 Značajne računovodstvene politike	16
1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe	31
1.4.1. Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene	31
1.4.2 Ključne računovodstvene prosudbe u primijenjenim računovodstvenim politikama Društva	32
1.5 Upravljanje rizikom osiguranja	33
1.6 Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslova osiguranja	36
1.7 Test adekvatnosti obveza	40
1.8 Osjetljivost dobiti ili gubitka i kapitala i rezervi na promjene značajnih varijabli	42
1.9 Odredbe i uvjeti ugovora o osiguranju koji imaju značajan utjecaj na iznos, vrijeme i neizvjesnost budućih novčanih tokova	43
1.10 Izvještavanje po segmentima	45
1.11 Nekretnine i oprema	51
1.12 Ulaganja u nekretnine	52
1.13 Razgraničeni troškovi pribave	53
1.14 Ostala nematerijalna imovina	54
1.15 Financijska ulaganja	54
1.16 Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	62
1.17 Odgođena porezna imovina	62
1.18 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	63
1.18 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja (nastavak)	64
1.18 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja (nastavak)	65
1.19 Novac i novčani ekvivalenti	65
1.20 Tehničke pričuve	66
1.21 Subordinirani zajam	75
1.22 Obveze iz financijskog najma	76

1.23	Kratkoročni zajam	76
1.24	Rezervacije za obveze i troškove	76
1.25	Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	77
1.26	Dionički kapital i rezerve	78
1.27	Upravljanje kapitalom	81
1.28	Premije	82
1.29	Prihod od provizija i naknada	86
1.30	Prihod od ulaganja	86
1.31	Troškovi ulaganja	87
1.32	Ostali poslovni prihodi	87
1.33	Nastale štete	88
1.34	Troškovi pribave	89
1.35	Administrativni troškovi	89
1.36	Ostali poslovni troškovi	90
1.37	Financijski troškovi	90
1.38	Porez na dobit	91
1.39	Poslovni najmovi	92
1.40	Povezane osobe	93
1.41	Upravljanje financijskim rizikom	94
1.42	Analiza ročnosti	100
1.42	Analiza ročnosti (nastavak)	102
1.43	Analiza promjene kamatnih stopa	103
1.44	Analiza valutne pozicije	106

Izvješće Uprave

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

Pregled poslovanja

Rezultati poslovanja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2011. godine iskazani su u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti na stranici 6.

Uprava Triglav osiguranja d.d.

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

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

Marin Matijaca	Član do 24. kolovoza 2010, Predsjednik od 25. kolovoza 2010.
Vanja Nadali	Član od 1. siječnja 2011.
Igor Bratina	Član od 1. ožujka 2011.
Boštjan Vovk	Prokurist od 6. ožujka 2012.

Nadzorni odbor Triglav osiguranja d.d.

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

Igor Stebernak	Član od 05. ožujka 2012., Predsjednik od 06. ožujka 2012.
Boštjan Vovk	Predsjednik do 04. ožujka 2012.
Stanislav Vrtunski	Zamjenik predsjednika od 5. studenoga 2010.
Tomaž Žust	Član
Željko Duralija	Član
Jože Obersnel	Član

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

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

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

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

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

Prikazani financijski izvještaji i obrasci sastavljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranje odnosno društava za reosiguranje (NN 132/10) („Obrasci“) i Izmjenama i dopunama Pravilnika o sadržaju i strukturi financijskih izvještaja društava za osiguranje odnosno društava za reosiguranje (NN 39/12) , izdanima od Hrvatske agencije za nadzor financijskih institucija, odobreni su od strane Uprave 30. travnja 2012., za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.

U ime i za Triglav osiguranje d.d.



Marin Matijaca

Predsjednik Uprave



Igor Bratina

Član Uprave



Vanja Nadali

Član Uprave



Izješće neovisnog revizora

Dioničaru i Upravi društva Triglav osiguranje d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješćaja Triglav osiguranje d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2011. godine te izvješćaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala i novčanom tijeku za godinu tada završenu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvješćaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješćaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvješćaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvješćajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvješćaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvješćajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvješćajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješćaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješćaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvješćaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2011. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćavanja.

*PricewaterhouseCoopers d.o.o., Alexandra von Humboldta 4, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr*



Izješće neovisnog revizora (nastavak)

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju finansijskih izvješćaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (Narodne novine 132/10, dalje u tekstu 'Pravilnik') Uprava Društva izradila je obrasce koji su prikazani na stranicama 110 do 133, pod naslovima Izvješćaj o finansijskom položaju Društva na dan 31. prosinca 2011., te Izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvješćaj o promjenama kapitala i Izvješćaj o novćanim tokovima Društva za godinu koja je tada završila te ostale propisane obrasce, zajedno sa informacijom o uskladi sa finansijskim izvješćajima Društva. Za pripremu ovih obrazaca te informacije o uskladi odgovorna je Uprava Društva, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih izvješćaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Finansijske informacije u obrascima se temelje na finansijskim izvješćajima Društva koja su pripremljena u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvješćavanja prikazanim na stranicama od 5 do 109, te su prilagođena sukladno Pravilniku.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 30. travnja 2012.

Francois Mattelaer
Predsjednik Uprave

Damir Radmilović
Ovlašćeni revizor

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

	<i>Bilješka</i>	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn	1.1.2010. ‘000 kn
Imovina				
Nekretnine i oprema	1.11	126.125	154.083	130.413
Ulaganja u nekretnine	1.12	39.115	10.923	6.913
Nematerijalna imovina				
- Razgraničeni troškovi pribave	1.13	17.932	19.644	14.487
- Ostala nematerijalna imovina	1.14	13.323	12.592	8.456
Ulaganja koja se drže do dospelosti	1.15	248.723	120.988	199.797
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.15	214.920	227.448	61.188
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.15	95.415	105.057	91.781
Zajmovi i potraživanja	1.15	48.500	55.653	50.521
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	1.16	23.165	18.672	11.165
Odgodena porezna imovina	1.17	16.097	13.693	12.426
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	1.18	142.361	138.447	126.047
Novac i novčani ekvivalenti	1.19	51.650	29.598	112.755
Ukupna imovina		1.037.326	906.798	825.949
Obveze				
Tehničke pričuve	1.20	696.651	681.477	626.164
Subordinirani zajam	1.21	10.280	10.082	42.907
Obveze iz financijskog najma	1.22	49.793	51.828	54.173
Kratkoročni zajam	1.23	37.650	-	-
Rezervacije za obveze i troškove	1.24	6.750	7.195	8.676
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	1.25	107.336	39.893	34.367
Ukupne obveze		908.460	790.475	766.287
Dionički kapital i rezerve				
Dionički kapital	1.26	128.874	129.403	203.262
Trezorske dionice	1.26	-	-	(458)
Premija na emitirane dionice	1.26	2.322	2.427	-
Zakonska rezerva	1.26	3.900	3.900	8.470
Rezerva fer vrijednosti	1.26	(12.548)	(4.025)	(5.679)
Ostale rezerve		5.631	8.718	10.474
Zadržana dobit / (preneseni gubitak)		687	(24.100)	(156.407)
Ukupni kapital i rezerve		128.866	116.323	59.662
Ukupne obveze i kapital i rezerve		1.037.326	906.798	825.949

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 9 do 109 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu

	<i>Bilješka</i>	2011.	2010.
		‘000 kn	‘000 kn
Zaračunate bruto premije	1.28	395.952	405.504
Premije predane u reosiguranje	1.28	(59.668)	(54.325)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja		336.284	351.179
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	1.28	3.991	(1.310)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	1.28	5.639	2.640
Zarađene premije, neto od reosiguranja		345.914	352.509
Prihod od ulaganja	1.30	42.306	42.034
Troškovi ulaganja	1.31	(13.283)	(7.653)
Prihod od provizija i naknada	1.29	7.064	4.497
Ostali poslovni prihodi	1.32	13.129	13.589
Neto prihodi		395.130	404.976
Nastale štete	1.33	(226.876)	(274.283)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	1.33	10.198	14.398
Nastale štete, neto od reosiguranja		(216.678)	(259.885)
Troškovi pribave	1.34	(51.917)	(48.930)
Administrativni troškovi	1.35	(82.784)	(77.321)
Ostali poslovni troškovi	1.36	(38.128)	(37.382)
Financijski troškovi	1.37	(5.210)	(7.551)
Dobit/(gubitak) prije poreza		413	(26.093)
Porezni prihod poreza na dobit	1.38	274	1.742
Dobit/(gubitak) za godinu		687	(24.351)
Ostala sveobuhvatna dobit			
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa		(10.654)	2.372
Promjena odgođene porezne imovine		2.131	(475)
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		(8.523)	1.897
Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu		(7.836)	(22.454)

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 9 do 109 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama

	Bilješka	Dionički kapital ‘000 kn	Trezorske dionice ‘000 kn	Premije na emitirane dionice ‘000 kn	Zakonska rezerva ‘000 kn	Rezerva fer vrijednosti ‘000 kn	Ostale rezerve ‘000 kn	Preneseni gubitak ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2010.		203.262	(458)	-	8.470	(5.679)	10.474	(156.407)	59.662
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (Bilješka 1.25)		-	-	-	-	2.372	-	-	2.372
Promjena odgođene porezne imovine		-	-	-	-	(475)	-	-	(475)
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	1.897	-	-	1.897
Gubitak za godinu		-	-	-	-	-	-	(24.351)	(24.351)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu		-	-	-	-	1.897	-	(24.351)	(22.454)
Unos nekretnina od strane većinskog vlasnika		-	-	-	-	-	27.705	-	27.705
Povećanje vrijednosti vlastitih dionica		-	(23)	-	23	-	-	-	-
Povećanje vlastitih dionica		(481)	481	-	-	-	-	-	-
Pojednostavljeno smanjenje dioničkog kapitala zbog pokrivanja prenesenih gubitaka		(124.788)	-	2.427	-	-	-	122.361	-
Povećanje dioničkog kapitala		51.410	-	-	-	-	-	-	51.410
Pokriće prenesenih gubitaka ostalim rezervama		-	-	-	(4.593)	(243)	(29.461)	34.297	-
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu		(73.859)	458	2.427	(4.570)	(243)	(1.756)	156.658	79.115
Stanje na dan 31. prosinca 2010.		129.403	-	2.427	3.900	(4.025)	8.718	(24.100)	116.323
Stanje na dan 1. siječnja 2011.		129.403		2.427	3.900	(4.025)	8.718	(24.351)	116.072
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa (Bilješka 1.25)		-	-	-	-	(10.654)	-	-	(10.654)
Promjena odgođene porezne imovine		-	-	-	-	2.131	-	-	2.131
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-	-	-	(8.523)	-	-	(8.523)
Dobit za godinu		-	-	-	-	-	-	687	687
Ukupna sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu						(8.523)		687	(7.836)
Unos nekretnina od strane većinskog vlasnika							5.631		5.631
Pojednostavljeno smanjenje dioničkog kapitala zbog pokrivanja prenesenih gubitaka	1.26	(15.528)		2.322				13.206	-
Povećanje dioničkog kapitala	1.26	14.999							14.999
Pokriće prenesenih gubitaka ostalim rezervama	1.26			(2.427)			(8.718)	11.145	-
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu		(529)		(105)			(3.087)	24.351	20.630
Stanje na dan 31. prosinca 2011.		128.874		2.322	3.900	(12.548)	5.631	687	128.866

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 9 do 109 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

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

	<i>Bilješka</i>	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti			
Dobit / gubitak prije poreza		413	(26.093)
Usklađenje za:			
Amortizacija	1.31. 1.35	9.407	8.003
Promjena tehničkih pričuva po ugovorima o osiguranju, neto od reosiguranja		10.682	47.806
Prihod od kamata	1.30	(26.550)	(22.173)
Trošak kamata	1.36	4.221	7.012
Gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja iz poslova osiguranja (Dobici)/gubici od svođenja na fer vrijednost financijske imovine	1.35 1.30	24.503 2.140	26.380 (11.183)
Tečajne razlike	1.30. 1.36	(6.179)	(1.630)
Ostalo		5.752	16.327
		24.389	44.449
Povećanje potraživanja iz poslova osiguranja i ostalih potraživanja (Smanjenje)/povećanje obveza iz poslova osiguranja i ostalih obveza		28.475	(48.346)
Neto (stjecanje)/otuđenje financijskih ulaganja		63.221	5.526
- Vlasničke i dužničke vrijednosnice		(22.824)	(66.882)
- Udjeli u investicijskim fondovima		5.558	(38.652)
- Depoziti kod banaka i zajmovi klijentima		6.037	2.820
Stjecanje ulaganja u nekretnine			(2.578)
Primici od kamata		23.683	20.146
Izdaci za kamate		(4.031)	(6.356)
Neto novac iz poslovnih aktivnosti		113.206	(89.873)
Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti			
Primici od prodaje nekretnina i opreme i ulaganja u nekretnine		925	10
Stjecanje nekretnina i opreme i nematerijalne imovine		(12.284)	(9.554)
Izdaci za ulaganja koja se drže do dospelosti		(129.618)	
Neto novac iz ulagačkih aktivnosti		(140.977)	(9.544)
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti			
Primici od izdavanja dioničkog kapitala	1.25	14.999	51.410
Primici od kratkoročnog zajma	1.25	37.650	-
Izdaci za subordinirani zajam	1.21		(32.825)
Otplate financijskog najma	1.22	(2.826)	(2.345)
Neto novac iz financijskih aktivnosti		49.823	16.240
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		22.052	(83.177)
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	1.19	29.598	112.775
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	1.19	51.650	29.598

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama 9 do 109 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

1 Bilješke uz financijske izvještaje

1.1 Društvo koje je predmet izvještavanja

Triglav osiguranje d.d. ("Društvo") je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, A. Heinza 4, Zagreb.

Društvo je mješovito osiguravajuće društvo koje nudi proizvode životnih i neživotnih osiguranja u Republici Hrvatskoj i regulirano je od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga ("HANFA").

Na dan izvještavanja, većinski vlasnik Društva (99,76% glasačkih prava) i krajnje matično društvo je Zavarovalnica Triglav d.d., Ljubljana dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Sloveniji.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja

(a) Izjava o usklađenosti

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

Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 30. travnja 2012. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

(b) Osnova mjerenja

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

(c) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji iskazani su valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta“), hrvatskim kunama ("kn"). Iznosi su zaokruženi na najbližu tisuću.

(d) Korištenje prosudbi i procjena

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

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe 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 bilješci 1.4.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(e) Preračunavanje stranih valuta

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

Promjene fer vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u ili vezanih uz stranu valutu klasificiranih kao raspoložive za prodaju raščlanjuju se na tečajne razlike proizašle iz promjena amortiziranog troška vrijednosnice i druge promjene knjigovodstvene vrijednosti vrijednosnice. Tečajne razlike priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kao dobiti i gubici od tečajnih razlika nastalih kod revalorizacije monetarne imovine i obveza i prikazuju unutar prihoda ili troškova od ulaganja. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo nemonetarnih vrijednosnica denominiranih u ili vezanih uz strane valute klasificiranih kao raspoložive za prodaju.

Tečajne razlike od svođenja na fer vrijednost nemonetarne financijske imovine denominirane u ili vezane uz stranu valutu klasificirane kao imovina raspoloživa za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, zajedno s drugim pripadajućim promjenama.

Najznačajnija strana valuta u kojoj Društvo drži imovinu i obveze je euro. Tečaj eura koji se koristio za preračunavanje na datum 31. prosinca 2011. bio je 1 EUR = 7,53042 kn (2010.: 1 EUR = 7,385 kn).

(f) Standardi i tumačenja koji su stupili na snagu

(1) Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Sljedeći novi standardi i dodaci standardima prvi puta su obvezni u financijskoj godini koja počinje 1. siječnja 2011. godine.

- *Dodatak MRS-u 32 Financijski instrumenti: Presentacija – klasifikacija izdavanja prava (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. veljače 2010. godine).* Dodatak dozvoljava da se prava, opcije i varanti za kupnju nepromjenjivog broja vlastitih subjektivih vlasničkih instrumenata za nepromjenjivi iznos bilo koje valute mogu klasificirati kao vlasnički instrumenti pod uvjetom da subjekt nudi prava, opcije ili varante razmjerno svim svojim postojećim vlasnicima iste klase svojih nederivativnih vlasničkih instrumenata. Primjena dodatka nije imala utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva budući Društvo nema takvih instrumenata.
- *IFRIC 19 Podmirenje financijskih obveza s vlasničkim instrumentima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine).* Tumačenje razjašnjava zahtjeve MSFI-ja kada subjekt ponovno pregovara uvjete financijske obveze sa svojim vjerovnikom te vjerovnik prihvaća dionice subjekta ili druge vlasničke instrumente kao podmirenje financijske obveze u cijelosti ili djelomično. Primjena tumačenja nije imala utjecaja na financijska izvješća budući Društvo ne pregovara o takvim uvjetima sa svojim vjerovnicima.
- *Dodatak MSFI-ju 1 Prva primjena Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja – Ograničeno izuzeće od objava usporedivih podataka zahtijevanih po MSFI-ju 7 za subjekte koji prvi put primjenjuju MSFI-je (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine).* Dodatak razjašnjava da subjekt koji prvi put primjenjuju MSFI-je ne moraju objaviti usporedne podatke kao što je iznijeto u dodatku MSFI-ja 7, a koji je objavljen u ožujku 2009. godine. Primjena dodatka nije utjecala na financijske izvještaje Društva.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(g) Standardi i tumačenja koji su stupili na snagu (nastavak)

- *Dodaci MRS-u 24 Objavljivanje povezanih stranaka (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine).* Dodaci pojednostavljuju definiciju povezanih stranaka i mijenjaju određene zahtjeve za objavljivanjem za društva povezana sa državom. Primjena tih dodataka nije imala utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva niti na objavljivanje informacija o povezanim strankama.
- *Dodatak IFRIC 14 Ograničenje uz imovinu planova definiranih primanja, zahtjevi minimalnih financiranja i njihovo međudjelovanje (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine).* Uklanja neželjene posljedice koje proizlaze iz tretmana plaćanja unaprijed kada postoji zahtjev minimalnog financiranja. Rezultati unaprijed plaćenih doprinosa u određenim okolnostima priznaju se radije kao imovina nego kao trošak. Društvo nije predmet zahtjeva minimalnog financiranja te dodatak tumačenja nije imalo utjecaja na financijski položaj i rezultat Društva.
- *Poboljšanja Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (izdana u svibnju 2010. godine i na snazi od 1. siječnja 2011. godine).* Poboljšanja se sastoje od mješavine značajnih izmjena i pojašnjenja sljedećih standarda i tumačenja: MSFI 1 je izmijenjen (i) kako bi se omogućilo da se knjigovodstvena vrijednost po prethodnim GAAP koristi kao pretpostavljeni trošak stavki nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine ako je sredstvo korišteno je u aktivnostima koje su podložne regulaciji stopa, (ii) kako bi se omogućilo da se pojedina revalorizacija koristi kao pretpostavljeni trošak nekretnina, postrojenja i opreme, čak i ako do revalorizacije dođe tijekom razdoblja koje je pokriveno prvim financijskim izvještajima sastavljenima po MSFI i (iii) kako bi se od društva koje prvi put primjenjuje MSFI moglo zahtijevati da objasni promjene u računovodstvenim politikama ili u izuzecima MSFI-a 1 između svog prvog izvještaja po MSFI za razdoblje tijekom godine i svojih prvih financijskih izvještaja po MSFI; MSFI 3 je izmijenjen (i) kako bi zahtijevao mjerenje po fer vrijednosti (osim ako drugi MSFI standardi zahtijevaju drugu osnovu za mjerenje) manjinskih udjela koji ne predstavljaju postojeće vlasničke udjele ili ne daju pravo nositelju na razmjerni udio neto imovine u slučaju likvidacije, (ii) kako bi dao smjernice o aranžmanima plaćanja temeljem dionica stečenog društva koji nisu bili zamijenjeni ili su dobrovoljno zamijenjeni kao rezultat poslovne kombinacije i (iii) kako bi pojasnio da će se potencijalne naknade iz poslovnih kombinacija koje su nastale prije stupanja na snagu prerađenog MSFI-a 3 (izdan u siječnju 2008. godine) prikazivati u skladu sa smjericama u prethodnoj verziji MSFI-ja 3; MSFI 7 je izmijenjen i dopunjen kako bi pojasnio određene zahtjeve objavljivanja, a osobito (i) dodavanjem eksplicitnog naglaska na interakciju između kvalitativnih i kvantitativnih objava o prirodi i opsegu financijskih rizika, (ii) uklanjanjem zahtjeva za objavljivanjem knjigovodstvenog iznosa reprogramirane financijske imovine koja bi inače bila dospjela ili bi joj vrijednost bila umanjena, (iii) zamjenom zahtjeva za objavljivanjem fer vrijednosti zaloga općenitijim zahtjevom za objavljivanjem financijskog učinka, te (iv) pojašnjenjem da društvo treba objaviti iznos preuzetog zaloga na datum izvještavanja, a ne iznos dobiven tijekom izvještajnog razdoblja; MRS 27 je izmijenjen pojašnjenjem pravila prijelaza za dodatke MRS-a 21, 28 i 31 utvrđene prerađenim MRS-om 27 (izmijenjen i dopunjen u siječnju 2008. godine); MRS 34 je izmijenjen i dopunjen kako bi se dodali dodatni primjeri značajnih događaja i transakcija koje zahtijevaju objavljivanje u skraćenim financijskim izvještajima za razdoblje tijekom godine, uključujući i prijenose među razinama hijerarhije fer vrijednosti, promjene u klasifikaciji financijske imovine ili promjene u poslovnom ili gospodarskom okruženju koje utječu na fer vrijednosti financijskih instrumenata društva; te IFRIC 13 je izmijenjen kako bi pojasnio mjerenje fer vrijednosti nagradnih kredita.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(h) Standardi i tumačenja koji su stupili na snagu (nastavak)

(2) Novi i dopunjeni standardi i tumačenja koji su prvi puta obvezni u financijskoj godini koja počinje 1. siječnja 2011. godine, ali trenutno nisu relevantni za Društvo (iako mogu utjecati na računovodstveni tretman budućih transakcija i događaja)

Sljedeći standardi i dodaci postojećim standardima objavljeni su te su obvezni za računovodstvena razdoblja Društva koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2011. godine ili kasnija razdoblja. Društvo planira usvojiti primjenjive standarde / dodatke danom stupanja na snagu i oni neće imati značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

- *Dodaci MSFI-u 7 Financijski instrumenti: Objavljivanja, Prestanak priznavanja (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine).* Ovaj dodatak promicat će transparentnost u izvješćivanju o transfernim transakcijama i poboljšati korisnikovo razumijevanje izloženosti riziku u svezi s transferima financijske imovine i učincima tih rizika na financijski položaj subjekta, osobito onih koji uključuju sekuritizaciju financijske imovine.
- *Dodatak MSFI-u 1 Prva primjena, Fiksni datumi i hiperinflacija (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2011. godine).* Ovi dodaci uključuju dvije promjene MSFI-ja 1 Prva primjena MSFI-ja. Prvi zamjenjuje pozive na fiksni datum 1. siječnja 2004. godine s 'dan prelaska na MSFI-je', uklanjajući time potrebu da subjekti koji prvi puta primjenjuju MSFI-je prepravljaju transakcije prestanka priznavanja koje su se dogodile prije dana prelaska na MSFI-je. Drugi dodatak daje smjernice o tome kako subjekt treba nastaviti prezentirati financijska izvješća u skladu s MSFI-jima nakon razdoblja u kojem subjekt nije mogao biti usklađen s MSFI-jima jer je njegova funkcionalna valuta bila izložena snažnoj hiperinflaciji.
- *MRS 12 Porezi na dobit – Odgođeni porezi (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2012. godine).* MRS 12 Porezi na dobit, trenutno zahtjeva da subjekt mjeri odgođeni porez vezan za imovinu ovisno o tome očekuje li subjekt da će nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost imovine kroz korištenje ili prodaju. Može biti teško i subjektivno procijeniti hoće li se vrijednost nadoknaditi kroz korištenje ili kroz prodaju kad se imovina mjeri korištenjem modela fer vrijednosti po MRS-u 40 Ulaganja u nekretnine. Ovaj dodatak stoga uvodi iznimku od postojećeg načela za mjerenje odgođene porezne imovine ili obveza koje nastaju iz ulaganja u nekretnine koje se mjere po fer vrijednosti. Kao rezultat dodataka, SIC 2 Porez na dobit – nadoknada revalorizirane imovine koja se ne amortizira se više neće primjenjivati na ulaganja u nekretnine koja se vode po fer vrijednosti. Dodaci također uključuju preostale smjernice u MRS 12 koje su ranije bile sadržane u SIC-u 21, koji je povučen.
- *Dodatak MRS-u 1 Prezentiranje financijskih izvješća vezano za ostalu sveobuhvatnu dobit (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. srpnja 2012. godine).* Glavna promjena koja je rezultat ovih dodataka je zahtjev da subjekti grupiraju stavke prikazane u 'ostaloj sveobuhvatnoj dobiti' na osnovu toga je li ih naknadno moguće reklasificirati u račun dobiti i gubitka (uskлада reklasifikacije). Dodaci se ne bave pitanjem koje stavke se prikazuju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.
- *Dodatak MRS-u 19 Primanja zaposlenih (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* Ovi dodaci uklanjaju koridor pristup i izračunavaju financijske troškove na osnovi neto financiranja.
- *MSFI 9 Financijski instrumenti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2015. godine).* MSFI 9 je prvi standard koji je izdan kao dio šireg projekta zamjenjivanja MRS-a 39 Priznavanje i mjerenje. MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje dvije primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak i fer vrijednost. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i ugovornim karakteristikama novčanog tijeka financijske imovine. Smjernice MRS-a 39 o umanjenju vrijednosti financijske imovine i računovodstvu zaštite nastavljaju se primjenjivati.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(i) Standardi i tumačenja koji su stupili na snagu (nastavak)

- *MSFI 10 Konsolidirana financijska izvješća (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* Cilj MSFI-a 10 je utvrditi načela za prezentiranje i pripremu konsolidiranih financijskih izvješća kada subjekt kontrolira jedno ili više drugih subjekata (subjekt koji kontrolira jedno ili više drugih subjekata) kako bi prezentirao konsolidirana financijska izvješća. Određuje načela kontrole, te utvrđuje kontrole kao osnovu za konsolidaciju. Navodi kako primijeniti načelo kontrole u utvrđivanju kontrolira li ulagatelj subjekt u koji ulaže te mora li ga stoga konsolidirati. Navodi računovodstvene zahtjeve za pripremu konsolidiranih financijskih izvješća.
- *MSFI 11 Zajednički aranžmani (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* MSFI 11 realističnije odražava zajedničke aranžmane usredotočujući se na prava i obveze aranžmana, a ne na njegov pravni oblik. Postoje dvije vrste zajedničkih aranžmana: zajedničko poslovanje i zajednički pothvati. Zajedničko poslovanje je kad zajednički upravitelj ima prava na imovinu i obveze u svezi s aranžmanom te stoga evidentira svoje udjele u imovini, obvezama, prihodima i rashodima. Zajednički pothvati su kad zajednički upravitelj ima prava na neto imovinu aranžmana te stoga svoje udjele evidentira po metodi udjela. Proporcionalna konsolidacija zajedničkih pothvata više nije dozvoljena.
- *MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* MSFI 12 uključuje zahtjeve za objavljivanjem za sve oblike udjela u drugim subjektima, uključujući i zajedničke aranžmane, pridružena društva, društva s posebnom namjenom i druga vanbilančna ulaganja.
- *MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* MSFI 13 ima za cilj povećati konzistentnost i smanjiti složenost dajući točnu definiciju fer vrijednosti i jedan izvor mjerenja fer vrijednosti te zahtjeve za objavljivanjem za uporabu u svim MSFI-jevima. Zahtjevi ne proširuju uporabu računovodstva fer vrijednosti, nego pružaju smjernice o tome kako bi se ono trebalo primjenjivati tamo gdje je njegova uporaba već potrebna ili dozvoljena drugim standardima unutar MSFI ili US GAAP-a.
- *MRS 27 (izmijenjen 2011) Odvojena financijska izvješća (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* MRS 27 (izmijenjen 2011) uključuje odredbe o odvojenim financijskim izvješćima preostale nakon što su kontrolne odredbe MRS-a 27 uključene u novi MSFI 10.
- *MRS 28 (izmijenjen 2011) Pridružena društva i zajednički pothvati (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* MRS 28 (izmijenjen 2011) uključuje zahtjeve da se zajednički pothvati, kao i pridružena društva, vode po metodi udjela nakon izdavanja MSFI-a 11.
- *IFRIC 20, Troškovi površinskog kopa u proizvodnoj fazi površinskog rudnika (izdan u listopadu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* Tumačenje pojašnjava da se koristi od djelatnosti površinskog iskopa evidentiraju u skladu s načelima MRS-a 2 Zalihe, u mjeri u kojoj se realiziraju u obliku proizvedenih zaliha. U mjeri u kojoj koristi predstavljaju poboljšani pristup rudi, subjekt treba priznati ove troškove kao 'imovinu od djelatnosti površinskog kopa' unutar dugotrajne imovine, pod uvjetom da su zadovoljeni određeni kriteriji.
- *Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza – Dodaci MRS-u 32 (izdani u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2014. godine).* Dodatak je dodao smjernice za primjenu MRS-a 32 kako bi se riješile nedosljednosti utvrđene primjenom nekih od kriterija za prijeboj. To uključuje pojašnjenje značenja 'trenutno ima zakonski provedivo pravo prijeboja' te da se neki sustavi bruto podmirenja mogu smatrati ekvivalentom neto podmirenja.
- *Objavljivanje – Prijeboj financijske imovine i financijskih obveza – Dodaci MSFI-ju 7 (izdani u prosincu 2011. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2013. godine).* Dodatak zahtijeva objavljivanje koja će omogućiti korisnicima financijskih izvješća subjekta da procijene učinak ili potencijalni učinak prijeboja, uključujući i pravo na prijeboj. Ovaj dodatak imat će učinka na objavljivanje, ali neće imati učinka na mjerenje i priznavanje financijskih instrumenata.

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(j) Usporedni podaci

Uprava je odlučila promijeniti prezentaciju budući da je zaključila da nova prezentacija daje informacije koje su pouzdane i relevantnije korisnicima financijskih izvještaja te će se promijenjena struktura vjerojatno nastaviti, tako da usporedivost neće biti ugrožena.

Društvo je promijenilo računovodstvenu politiku Novac i novčani ekvivalenti, tako da su sada depoziti s originalnim dospijećem kraćim od 3 mjeseca uključeni u kategoriju Novca i novčanih ekvivalenata. Depoziti s originalnim dospijećem kraćim od 3 mjeseca ranije su bili prikazani u kategoriji Zajmovi i potraživanja.

Ove promjene nisu imale učinka na neto rezultat i ukupnu imovinu i obveze. Promjene su predstavljane u nastavku:

(1) Učinci na dan 31. prosinca 2010. godine:

<i>(u tisućama kuna)</i>		31. prosinca 2010.		31. prosinca 2010.
Stavka	Opis	Prije prepravljanja	Prepravljanje	Nakon prepravljanja
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU				
IMOVINA				
Zajmovi i potraživanja	(a) klasifikacija depozita s originalnim dospijećem kraćim od 3 mjeseca	83.056	(27.403)	55.653
Novac i novčani ekvivalenti	(a) klasifikacija depozita s originalnim dospijećem kraćim od 3 mjeseca	2.195	27.403	29.598
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI				
Prihodi od ulaganja	(b) klasifikacija prihoda od ulaganja odvojena je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	-	42.034	42.034
Troškovi ulaganja	(b) klasifikacija troškova ulaganja odvojena je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti	-	(7.653)	(7.653)
Financijski prihodi	(b) financijski prihodi uglavnom se odnose na ulaganja	44.153	(44.153)	-
Ostali poslovni prihodi	(b) dio financijskih prihoda objavljen je u sklopu Ostalih poslovnih prihoda	13.046	543	13.589
Financijski troškovi	(b) uglavnom preneseni u troškove ulaganja i djelomično izvršen prijeboj	(16.781)	9.230	(7.551)
Troškovi stjecanja	(c) plaće internih zaposlenika u prodaji objavljeni unutar troškova pribave	(12.004)	(36.926)	(48.930)
Administrativni troškovi	(c) plaće internih zaposlenika u prodaji prenesene u troškove pribave	(114.246)	36.925	(77.321)
Kontrolna stavka		(85.832)	-	(85.832)

1.2 Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

(a) Na dan 31. prosinca 2010., te 1. siječnja 2010. godine, bankovni depoziti s originalnim dospijećem kraćim od 3 mjeseca bili su klasificirani u kategoriju Zajmovi i potraživanja. Na dan 31. prosinca 2011. godine, ovi depoziti reklasificirani su u kategoriju Novac i novčani ekvivalenti.

(b) Prihodi od ulaganja i troškovi ulaganja te financijski troškovi reklasificirani su kako bi korisnici mogli bolje razumjeti rezultate ulaganja i financijske troškove.

(c) Uprava je zaključila da je troškove plaća internih zaposlenika u prodaji prikladnije objavljivati u sklopu troškova stjecanja nego administrativnih troškova.

(2) Učinci na dan 1. siječnja 2010. godine:

(u tisućama kuna)

Stavka	Opis pogreške	1. siječnja 2010.		1. siječnja 2010.
		Prije prepravljanja	Prepravljanje	Nakon prepravljanja
IMOVINA				
Zajmovi i potraživanja	klasifikacija depozita s originalnim dospijećem kraćim of 3 mjeseca	146.358	(95.837)	50.521
Novac i novčani ekvivalenti	klasifikacija depozita s originalnim dospijećem kraćim of 3 mjeseca	16.918	95.837	112.755
UKUPNO IMOVINA		316.245	-	316.245

1.3 Značajne računovodstvene politike

(a) Nekretnine i oprema

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

Priznavanje i mjerenje

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

Reklasifikacija u ulaganja u nekretnine

Kada vlasnik prestane koristiti nekretninu i ona postane ulaganje u nekretninu, ta nekretnina se reklasificira u ulaganja u nekretnine.

Naknadni troškovi

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

Amortizacija

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

Procijenjeni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2011.	2010.
Zgrade	40 godina	33 – 40 godina
Ulaganja u tuđu imovinu	40 godina	33 – 40 godina
Oprema	4 – 10 godina	4 – 10 godina
Namještaj	5 godina	5 godina
Motorna vozila	5 godina	5 godina

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

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se i korigiraju, ukoliko je potrebno, na svaki datum izvještavanja. Procijenjeni korisni vijek upotrebe zgrada koji je prethodno bio procijenjen na 33 godine (samo nekoliko zgrada uglavnom klasificiranih kao ulaganja u nekretnine na dan 31. prosinca 2011. godine) od 1. listopada 2011. procijenjen je na 40 godina. Učinak ove promjene računovodstvene procjene na račun dobiti i gubitka za 2011. godinu je povećanje troška amortizacije nekretnina i opreme u iznosu od 1 tisuće kuna. HRK 1 thousand.

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(b) Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti.

Ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitak od umanjenja vrijednosti.

Sva ulaganja u nekretnine, osim imovine u pripremi, amortiziraju se linearnom metodom po propisanim stopama utvrđenim tako da se trošak nabave imovine otpisuje u toku procijenjenog vijeka upotrebe imovine kako slijedi:

	2011.	2010.
Ulaganja u nekretnine	40 godina	33 – 40 godina

Procijenjeni korisni vijek upotrebe zgrada klasificiranih kao ulaganje u nekretnine koji je prethodno bio procijenjen na 33 godine od 1. listopada 2011. procijenjen je na 40 godina. Učinak ove promjene računovodstvene procjene na račun dobiti i gubitka za 2011. godinu je povećanje troška amortizacije ulaganja u nekretnine u iznosu od 15 tisuća kuna.

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

Troškovi pribave uključuju sve troškove nastale izravno i neizravno u vezi sa zaključivanjem novih ugovora o osiguranju i obnovi postojećih ugovora.

Razgraničeni troškovi pribave za neživotna osiguranja odnose se na provizije koje su plaćene agentima i plaće djelatnika zaposlenih u pribavi nastale pri zaključivanju polica osiguranja tijekom financijske godine, ali koji se odnose na iduću financijsku godinu te ostali varijabilni troškovi pribavljanja i izdavanja polica. Opći troškovi prodaje i opći troškovi pojedinih vrsta osiguranja se ne razgraničavaju.

Za poslove neživotnih osiguranja, razgraničeni troškovi pribave su na datum izvještavanja izračunati stavljanjem u odnos pričuva prijenosnih premija na datum izvještavanja i bruto policirane premije ostvarene tijekom godine, razgraničavajući odgovarajući dio troškova pribave.

Za poslove životnih osiguranja, troškovi pribave uključeni su u izračun pričuva životnih osiguranja temeljem Zillmerizacije. Za dopunska osiguranja uz osiguranje života i za unit-linked proizvode, troškovi pribave se ne razgraničavaju. Prema tome, razgraničeni troškovi pribave za poslove životnih osiguranja ne priznaju se kao zasebna imovina na datum izvještavanja.

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

(d) Ostala nematerijalna imovina

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

Naknadni troškovi

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(d) Ostala nematerijalna imovina (nastavak)

Amortizacija

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

	2011.	2010.
Računalni programi	5 godina	5 godina
Licence	5 godina	5 godina

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

(e) Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

Društvo raspoređuje svoje financijske instrumente u sljedeće kategorije: financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina raspoloživa za prodaju, ulaganja koja se drže do dospijea, zajmovi i potraživanja i ostale financijske obveze. Klasifikacija ovisi o namjeri s kojom su financijska imovina i obveze stečeni.

Društvo klasificira financijsku imovinu koja nema kotiranu cijenu na aktivnom tržištu u kategoriju zajmovi i potraživanja, te dio imovine za koju ima namjeru i mogućnost držati je do dospijea u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijea.

Rukovodstvo određuje klasifikaciju financijske imovine i obveza prilikom početnog priznavanja i, ukoliko je prikladno, ponovno je procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

Reklasifikacija

U listopadu 2008. Odbor za međunarodne računovodstvene standarde izdao je Izmjenu i dopunu Međunarodnog računovodstvenog standarda 39: „*Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*“ („MRS 39“) i Međunarodnog standarda financijskog izvještavanja 7: „*Financijski instrumenti: Objavljivanje*“ („MSFI 7“). Navedena izmjena MRS-a 39 dozvoljava poslovnim subjektima u iznimnim okolnostima reklasifikaciju financijske imovine izvan kategorije po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koje se moraju detaljno objaviti sukladno izmjenama MSFI-a 7. Izmjene se primjenjuju retrogradno od 1. srpnja 2008.

Na temelju navedenih izmjena, 2008. godine Društvo je reklasificiralo određenu financijsku imovinu iz kategorije po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u kategoriju financijske imovine raspoložive za prodaju. Utjecaj navedene reklasifikacije je prikazan u bilješci 1.15.

Društvo je također, neovisno od gore opisanih izmjena reklasificiralo dio financijske imovine raspoložive za prodaju koja nema kotiranu cijenu na aktivnom tržištu u kategoriju zajmovi i potraživanja, te dio imovine za koju ima namjeru i mogućnost držati je do dospijea u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijea. Utjecaj tih reklasifikacija također je prikazan u bilješci 1.15.

Tijekom 2011. godine, Društvo je također reklasificiralo dio financijske imovine raspoložive za prodaju u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijea. Utjecaj navedene reklasifikacije prikazan je u bilješci 1.15.

Ulaganja koja se drže do dospijea

Ulaganja koja se drže do dospijea su nederivativna financijska imovina koja ima fiksna ili odrediva plaćanja i fiksno dospijea, za koju Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospijea. Svaka prodaja značajnijeg iznosa prije dana dospijea, uzrokovala bi reklasifikaciju ukupnog portfelja ulaganja koja se drže do dospijea u imovinu raspoloživu za prodaju, te onemogućila Društvu klasificiranje vrijednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijea u tekućoj i naredne dvije financijske godine. Navedena kategorija uključuje dužničke vrijednosne papire.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju se inicijalno priznaje te naknadno vrednuje po fer vrijednosti. Gubici ili dobiti nastali prilikom promjene fer vrijednosti prikazuju se kao izdvojena stavka unutar ostale sveobuhvatne dobiti do trenutka prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti. U trenutku prestanka priznavanja ili umanjenja vrijednosti, dobiti ili gubici prethodno iskazani unutar ostale sveobuhvatne dobiti, prenose se u dobit ili gubitak.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka 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 račun dobiti i gubitka. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

Kao što je gore navedeno, ova kategorija ima dvije potkategorije: financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja i oni koje je rukovodstvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Imovina i obveze za trgovanje obuhvaćaju imovinu i obveze koje je Društvo steklo ili koje su nastale 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 račun dobiti i gubitka kada:

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

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuju ulaganja u vlasničke vrijednosnice te u investicijske fondove, za vlastiti račun i za račun osiguranika Društva.

Zajmovi i potraživanja

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

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

Zajmovi i potraživanja nastaju kada Društvo odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja tim potraživanjima te uključuju depozite kod kreditnih institucija, zajmove komitentima i dužničke vrijednosnice.

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Ostale financijske obveze

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

Priznavanje i prestanak priznavanja

Kupnje i prodaje financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, imovine raspoložive za prodaju i ulaganja koja se drže do dospelosti, priznaju se na datum namire, odnosno datum kada se Društvo obveze prodati ili kupiti instrument. 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 kada isteknu ili se prenesu prava na primitke gotovinskih tokova od ulaganja te Društvo suštinski prenese sve rizike i koristi od vlasništva.

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

Početno i naknadno mjerenje

Ulaganja se početno priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za transakcijske troškove, u slučaju financijske imovine koje nisu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka početno se priznaje po fer vrijednosti, a transakcijski troškovi prikazuju se u računu dobiti i gubitka.

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po fer vrijednosti, bez umanjenja za troškove prodaje.

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospelosti vrednuju se po amortiziranom trošku. Financijske obveze koje se ne raspoređuju u skupinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka 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 od promjene fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Dobici i gubici nastali zbog promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju izravno se priznaju unutar ostale sveobuhvatne dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti, gubici i dobici od tečajnih razlika, kamatni prihod te amortizacija premije ili diskonta metodom efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se kroz dobit ili gubitak. Prihod od dividendi priznaje se kroz dobit ili gubitak.

U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobici ili gubici prenose se u dobit ili gubitak.

Kamatni prihodi od monetarne imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u poziciji prihoda od ulaganja, po kuponskoj kamatnoj stopi.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Dobici i gubici (nastavak)

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

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

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i financijske imovine raspoložive za prodaju je njihova zaključna cijena ponude 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 usporedivim i nedavnim transakcijama između informiranih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente te analizu diskontiranih novčanih tokova i modele određivanja cijena opcija, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta i što manje oslanjajući se na podatke specifične subjektu.

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

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju kroz dobit ili gubitak te odražavaju u rezervaciji za umanjenje vrijednosti kredita i predujmova te depozita kod banaka. Kamatni prihod 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 te priznaje kroz dobit ili gubitak.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine (nastavak)

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

Gubitak od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaje se prenošenjem razlike amortiziranog troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobit ili gubitak.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti dužničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje kroz dobit ili gubitak.

Međutim, svaki naknadni oporavak fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica raspoloživih za prodaju s umanjenom vrijednošću priznaje se izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Promjene u rezervaciji za umanjene vrijednosti koje se odnose na vremensku vrijednost novca odražavaju se kao sastavni dio prihoda od kamata.

Specifični instrumenti

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju se po fer vrijednosti, osim ukoliko ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti, kada se one vrednuju po trošku stjecanja, smanjenom za umanjene vrijednosti, kao ulaganja koja se drže do dospelosti ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena ili zajmovi i potraživanja ukoliko ne postoji aktivno tržište.

Depoziti kod banaka

Depoziti kod banaka klasificiraju se kao zajmovi i potraživanja i vrednuju se po amortiziranom trošku.

Zajmovi klijentima

Zajmovi klijentima 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, osim ukoliko ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti, kada se one vrednuju po trošku stjecanja, neto od za umanjenja vrijednosti.

Ulaganja u investicijske fondove

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

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnih osiguranja

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnih osiguranja uglavnom obuhvaćaju ulaganja osiguranika vezane uz vrijednost udjela investicijskih fondova („unit-linked“), te se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(e) Financijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti (nastavak)

Ostala potraživanja

Ostala potraživanja iskazuju se po amortiziranom trošku.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju, te se u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijebaj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili istovremenog stjecanja imovine i podmirenja obveza.

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

(f) Najmovi

Najam pri kojem Društvo preuzima sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificira se kao financijski najam. Imovina stečena ugovorom o financijskom najmu, uključuje se u nekretnine i opremu ili ostalu nematerijalnu imovinu i vodi po amortiziranom trošku, umanjenom za akumuliranu amortizaciju. Ostali najmovi su operativni najmovi, a unajmljena imovina kada je Društvo najmoprimac ne prikazuje se u izvještaju o financijskom položaju Društva.

Plaćanja po osnovi poslovnih najмова, gdje je Društvo najmoprimac te iznosi koji se uplaćuju od najmoprimca u slučaju kada je Društvo najmodavac, iskazuju se kroz dobit ili gubitak prema linearnoj metodi kroz razdoblje trajanja najma.

(g) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostala kratkotrajna visoko likvidne ulaganja s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće. Novac i novčani ekvivalenti naknadno se mjere po amortiziranom trošku.

(h) Troškovi osoblja

Definirani doprinosi za mirovinsko osiguranje

Društvo uplaćuje doprinose u planirana osiguranja prema obveznoj ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosa. Doprinosi se priznaju kao trošak primanja zaposlenih kroz dobit ili gubitak kako nastaju.

Osim toga, prema Kolektivnom ugovoru Društvo ima obvezu isplatiti jednokratnu otpremninu u iznosu od 8 tisuća kuna zaposleniku u trenutku njegova umirovljenja. Obveza priznata u bilanci predstavlja sadašnju vrijednost definirane obveze na dan bilance umanjene za troškove minulog rada. Definirana obveza obračunava se godišnje od strane neovisnih aktuara pomoću metode projicirane kreditne jedinice. Sadašnja vrijednost definirane obveze određena je diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih odljeva korištenjem kamatnih stopa državnih obveznica koje su izražene u valuti u kojoj će obveze biti isplaćene i čiji uvjeti dospijeca odgovaraju uvjetima pripadajuće obveze za otpremnine za mirovine.

Aktuarski dobiti i gubici koji su nastali usklađivanjem i promjenama aktuarskih pretpostavki knjiže se na teret ili u korist računa dobiti i gubitka u razdoblju u kojem nastanu.

Troškovi minulog rada amortiziraju se pravocrtnom metodom tijekom stvarnog preostalog radnog vijeka zaposlenika.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Dugoročna primanja zaposlenih

Društvo priznaje obvezu za dugoročna primanja zaposlenih (jubilarne nagrade) ravnomjerno tijekom razdoblja u kojem je nagrada ostvarena, na temelju stvarnog broja godina radnog staža. Obveza za dugoročna primanja zaposlenih određuju se na temelju pretpostavke o broju zaposlenika kojima navedena primanja treba isplatiti, procijenjeni trošak navedenih primanja te diskontnu stopu.

Definirana obveza obračunava se godišnje od strane neovisnih aktuara pomoću metode projicirane kreditne jedinice. Sadašnja vrijednost definirane obveze određena je diskontiranjem procijenjenih budućih novčanih odljeva korištenjem kamatnih stopa visoko kvalitetnih državnih obveznica koje su izražene u valuti u kojoj će obveze biti isplaćene i čiji uvjeti dospjeća odgovaraju uvjetima pripadajuće obveze za otpremnine za mirovine.

(a) 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 ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili izravno u kapitalu, kada se porez na dobit retrogradno priznaje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti ili izravno u kapitalu.

Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi na datum izvještavanja.

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

Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna 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.

(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 radi podmirivanja te obveze. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

(j) Dionički kapital i rezerve

Redovni dionički kapital

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

Ponovni otkup dioničkog kapitala

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

Dividende

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

Zakonske rezerve

Od 1. siječnja 2006. godine zakonske se rezerve formiraju u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima. 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.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Ostale rezerve

Ostale rezerve uključuju rezerve, osim zakonskih rezervi, koje pripadaju dioničarima Društva. Ostale rezerve oblikovane su iz zadržane dobiti prethodnih razdoblja i iz unosa imovine u Društvo od strane matičnog društva bez naknade.

Rezerva fer vrijednosti

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

Zadržana dobit/Preneseni gubitak

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.

Preneseni gubitak predstavlja nepokriveni akumulirani gubitak Društva iz tekuće i prethodnih godina.

(k) Umanjenje vrijednosti druge nefinancijske imovine

Godišnje se ispituje umanjenje vrijednosti imovine koja ima neograničen korisni vijek uporabe i koja se ne amortizira (kao što je zemljište). Imovina koja se amortizira pregledava se zbog umanjenja vrijednosti kad događaji ili promijenjene okolnosti ukazuju na to da knjigovodstvena vrijednost možda nije nadoknadiva. 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 također se procjenjuje na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je neto knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznat za imovinu koja generira novac raspodjeljuje se umanjujući knjigovodstvenu vrijednost imovine unutar te jedinice (skupine jedinica) na linearnoj osnovi.

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

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

(l) Izvještavanje po segmentima

O poslovnim segmentima izvještava se sukladno internom izvještavanju izvršnom donositelju odluka. Izvršni donositelj odluka, koji je odgovoran za alokaciju resursa i ocjenjivanje uspješnosti poslovnih segmenata je Uprava Društva koja donosi strateške odluke.

Raspodjela troškova između segmenata osiguranja života i neživota

Društvo raspoređuje zarađene premije, nastale štete, povezane prihode i rashode temeljem poslova reosiguranja te druge prihode i rashode koji se mogu usko vezati za pojedine vrste osiguranja izravno na segmente osiguranja života i neživota temeljem vrste osiguranja na koje se navedeni prihodi i rashodi odnose.

Financijske prihode i financijske rashode Društvo raspoređuje u segmente osiguranja života i neživota temeljem segmentne alokacije imovine iz koje su proistekli predmetni prihodi i rashodi, budući da je sva imovina Društva jednoznačno raspoređena na pojedine segmente.

Tijekom godine administrativni troškovi, troškovi pribave (troškovi provizije i ostali troškovi pribave) i ostali poslovni rashodi koji se mogu direktno pripisati pojedinom segmentu izravno terete segmente neživotnih i životnih osiguranja. Gdje se raspoređivanje troškova ne može jednoznačno odrediti, raspoređivanje se provodi uz pomoć ključa raspoređivanja troškova. Glavne kategorije koje se koriste pri izračunu ključeva raspoređivanja za segmente životnih i neživotnih osiguranja su: zaračunata bruto premija, broj sati rada, pređeni kilometri te površina poslovnog prostora.

Trošak osoblja raspoređuje se na temelju procijenjenog vremena osoblja utrošenog na poslove životnih i neživotnih osiguranja.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(m) Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Alokacije kapitala i rezervi i imovine i obveza

Društvo odvojeno vodi imovinu, obveze te kapital i rezerve za pojedini segment poslovanja Društva. Nekretnine i oprema te nematerijalna imovina alokira se na segment neživota, pri čemu se troškovi vezani za predmetnu imovinu raspoređuju na segment života temeljem odgovarajućih ključeva raspodjele. Financijska ulaganja alokiraju se sukladno izvorima financiranja. Ostala imovina i obveze raspoređuju se temeljem vrste poslova iz kojih proizlaze. Kapital i rezerve direktno se raspoređuju na segmente života i neživota.

(n) Prihodi

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

Neto prihod od ulaganja

Prihod od kamata priznaje se u dobiti ili gubitku 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 gotovinske tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja predmetnog ugovora ili trenutno važeće varijabilne kamatne stope. Računovodstvena politika vezana za priznavanje prihoda od ulaganja opisana je u bilješci 1.3 (e), u poglavlju „Dobici i gubici“.

Prihod od dividende priznaje se u dobiti ili gubitku na dan kada su dividende izglasane. 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 u dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom cijelog trajanja najma.

Prihodi od ulaganja također uključuju i pozitivne tečajne razlike od svođenja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

Troškovi ulaganja od financijske imovine uključuju umanjenje vrijednosti financijske imovine, amortizaciju i druge troškove povezane s ulaganjem u nekretnine, neto realizirane gubitke od prodaje financijske imovine, neto nerealizirane gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i negativne tečajne razlike od monetarne imovine i obveza na dan izvještavanja.

Prihod od naknada i provizija

Prihod od naknada i provizija uključuje proviziju reosiguranja.

(o) Rashodi

Poslovni rashodi

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

Troškovi operativnog najma

Plaćanja po operativnom najmu priznaju se u dobiti ili gubitku linearnom metodom tijekom trajanja najma.

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju nekretnina i opreme i nematerijalne imovine, troškove materijala i usluga, 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.

Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi zastupnika, provizija te troškove marketinga i promocije.

Troškovi provizije za neživotna osiguranja priznaju se kako nastaju sukladno načelu obračunskog razdoblja, dok se troškovi provizije za život priznaju kako se plaćaju, što je u skladu s povezanim načelom priznavanja prihoda (vidi računovodstvenu politiku 1.3(q)).

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(o) Rashodi (nastavak)

Financijski rashodi

Financijski rashodi uključuju trošak od kamata te gubitke od tečajnih razlika financijskih obveza na tečaj na datum izvještavanja. Društvo kapitalizira troškove posudbe koji se mogu izravno pripisati stjecanju, izgradnji i proizvodnji kvalificirane imovine kao dio troška nabave te imovine.

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

(p) Klasifikacija ugovora

Ugovori u kojima Društvo preuzima značajni rizik osiguranja od druge strane (vlasnika police) prihvaćajući nadoknaditi štetu vlasniku police ili drugom korisniku osiguranja ako nastupi određeni neizvjesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na vlasnika police ili drugog korisnika osiguranja klasificiraju se kao ugovori o osiguranju. Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika. Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više određenih varijabli kao što su kamatne stope, cijene vrijednosnica, cijena dobara, tečaja, indeksa cijena, 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 vlasnika police na Društvo nije značajan klasificiraju se kao ugovori o ulaganju. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo ugovore o ulaganju.

Ugovori s obilježjima diskrecionog sudjelovanja u dobiti

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

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

Diskrecioni element tih ugovora računovodstveno se evidentira kao obveza unutar matematičke pričuve i za iznose koji su alocirani pojedinim osiguranicima i za iznose koji na datum izvještavanja nisu alocirani.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(q) Premije

Policirane premije neživotnih osiguranja uključuju sve premije policirane tijekom godine, bez obzira odnose li se u potpunosti ili djelomično na sljedeća računovodstvena razdoblja.

Premije su objavljene bruto, tj. uključuju provizije posrednicima i isključuju poreze i doprinose na premije. Policirane premije uključuju korekciju premije policirane u prethodnim računovodstvenim razdobljima.

Policirane premije ne uključuju korekcije za otpis dospjelih potraživanja od vlasnika polica osiguranja i kretanja rezervacije za umanjenje vrijednosti za dospelje iznose potraživanja od vlasnika polica osiguranja.

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

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

(r) Pričuva prijenosnih premija

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

Pričuva prijenosnih premija životnih osiguranja uključena je unutar matematičke pričuve životnih osiguranja.

Pričuva za prijenosne premije kod pojedinog osiguranja oblikuje se u visini onog dijela obračunate premije koji se odnosi na pokriće osiguranja za razdoblje osiguranja nakon obračunskog razdoblja za koje se izračunava pričuva.

Kod izračuna reosigurateljnog dijela prijenosne premije koristi se metoda „pro rata temporis“.

(s) Pričuva za rizike koji nisu istekli

Pričuva se formira za rizike koji nisu istekli, a proizlaze iz neživotnih osiguranja tamo gdje očekivana vrijednost šteta i troškova (uključujući razgraničene troškove pribave i administrativne troškove za koje je vjerojatno da će nastati nakon završetka financijske godine), koji se odnose na neistekla razdoblja polica na snazi na datum izvještavanja, nadilazi pričuvu prijenosnih premija vezanu za te police nakon oduzimanja razgraničenih troškova pribave. Pričuva za rizike koji nisu istekli računa se zasebno po skupinama osiguranja kojima se zajednički upravlja.

(t) Pričuva šteta

Pričuva šteta predstavlja procijenjeni konačni trošak namire svih šteta, uključujući izravne i neizravne troškove namire, proizašle iz događaja koji su nastali do datuma izvještavanja. Pričuva šteta sastoji se od pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete, troškove obrade šteta i nastale a neprijavljene štete.

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(u) Pričuva za ugovore životnih osiguranja

Pričuva osiguranja života (matematička pričuva) je izračunata od strane aktuara Društva, imajući u vidu načela postavljena regulativom za izračun matematičke pričuve za osiguravatelje života, izdane od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA).

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 koji su objavljeni i predloženi. Usvojena je metoda prospektivne procjene neto premija, izuzev „unit-linked“ proizvoda gdje se pričuva temelji na fer vrijednosti povezane imovine.

Društvo koristi punu Zillmer stopu od 3,5% u godini nastanka police. Primijenjena Zillmer stopa je unutar ograničenja propisanih od strane HANFA-e.

Pričuva osiguranja života za „unit-linked“ proizvode iskazana je po fer vrijednosti povezanog ulaganja.

Pričuva se inicijalno mjeri korištenjem pretpostavki korištenih za izračun odgovarajućih premija.

Test adekvatnosti obveza („LAT“) provodi se na svaki datum izvještavanja od strane aktuara Društva koristeći tekuće procjene budućih novčanih tokova po ugovorima o osiguranju (vidi računovodstvenu politiku 1.3.(x)). Ako te procjene pokažu da je neto knjigovodstvena vrijednost pričuve nedovoljna obzirom na procijenjene buduće novčane tokove, razlika se priznaje kroz dobit ili gubitak uz odgovarajuće povećanje pričuve osiguranja života.

Iznos bonusa kojeg treba alocirati na vlasnike polica je fiksiran na datum izvještavanja i prikazan je unutar pričuve osiguranja života.

(v) Štete

Štete proizašle iz osiguranja neživota

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

Plaćene štete evidentiraju se u trenutku procesiranja štete i priznaju se (određuju) kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete. Plaćene štete u osiguranju neživota 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, ali neisplaćenih do datuma izvještavanja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s povezanim internim i eksternim troškovima obrade šteta i prikladnom marginom opreznosti. Neisplaćene štete se ocjenjuju pregledavanjem pojedinačnih šteta te formiranjem pričuve za neprijavljene nastale štete, koje su rezultat internih i eksternih predvidivih događaja, poput promjena u proceduri obrade šteta, inflacije, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova.

Predviđene naknade od reosiguranja i procjene povrata od regresa, objavljene su zasebno kao imovina. Reosiguranje i drugi povrati procjenjuju se na sličan način kao i procjena pričuve šteta, prema ugovoru koji je bio na snazi u trenutku nastanka štete.

Dio plaćanja po štetama osiguranja od autoodgovornosti se izvršava u obliku renti. Pričuva za takve štete formira se kao sadašnja vrijednost očekivanih plaćanja tijekom cijelog razdoblja trajanja prava oštećene strane diskontiranih stopom od 3,3%. Uz izuzetak rentnih šteta, Društvo ne diskontira pričuve za prijavljene štete.

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

Štete iz poslova životnih osiguranja

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

1.3 Značajne računovodstvene politike (nastavak)

(w) Reosiguranje

Društvo cedira premije u reosiguranje u sklopu redovnog poslovanja sa svrhom ograničavanja njenog neto potencijalnog gubitka kroz diverzifikaciju rizika. Ugovori o reosiguranju ne oslobađaju Društvo njegove izravne obveze prema vlasnicima polica.

Cedirane premije i nadoknadivi iznosi prezentirani su kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaj 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.

Imovina s osnove 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 posla 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 s osnove reosiguranja ukoliko su potrebne.

Provizije reosiguranja

Provizija reosiguranja uključuje provizije koje su primljene ili se potražuju od reosiguravatelja temeljeno na ugovorima o reosiguranju.

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

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

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

(y) Mjerenje obveza unit-linked ugovora

Obveze vezane uz „unit-linked“ ugovore vode se po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Transakcijski troškovi i pristupne naknade u vezi s financijskim obvezama mjerenima 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.

(z) Potraživanja i obveze iz osiguranja

Potraživanja i obveze iz osiguranja računovodstveno se vode u skladu s MSFI 4. Potraživanja i obveze iz osiguranja uključuju potraživanja i obveze koje proizlaze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju koje je Društvo sklopilo.

Premije životnih osiguranja priznaju se na gotovinskoj osnovi.

Ispravak vrijednosti potraživanja je izvršen za potraživanja za premiju neživotnih osiguranja kojima je od datuma dospijea prošlo više od 180 dana.

1.4 Računovodstvene procjene i prosudbe

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizikom (bilješka 1.40) i bilješku o upravljanju rizikom osiguranja (bilješka 1.5).

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

1.4.1. Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

Neizvjesnost procjena vezanih uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane za financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Društvo ima oprezan pristup formiranju pričuva i primjenjuje propise HANFA-e. Društvo zapošljava ovlaštene aktuare.

Politika Društva je formiranje pričuve za rizike koji nisu istekli, a koji se odnose na poslove neživotnih osiguranja kada postoji vjerojatnost da iznos šteta, razgraničenih troškova pribave i administrativnih troškova koji nastanu nakon kraja financijske godine, a koji se odnose na ugovore zaključene prije kraja godine, bude veći od iznosa nezarađenih premija od tih ugovora.

Osnovne pretpostavke korištene pri izračunu matematičke pričuve osiguranja života su opisane u bilješci 1.6. Upravljanje rizikom osiguranja je detaljno opisano u bilješci 1.5, dok su tehničke pričuve analizirane u bilješci 1.20. Osjetljivost je analizirana u bilješci 1.8.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

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

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

Da se vrijednost instrumenata osiguranja poveća/smanji za 10%, trošak umanjenja vrijednosti za godinu ne bi se povećao/smanjio. Vrijednost instrumenata osiguranja trebala bi se smanjiti za približno 50% da bi imala negativan učinak na trošak umanjenja vrijednosti za godinu. S druge strane, povećanje vrijednosti instrumenata osiguranja ne bi smanjilo trošak umanjenja vrijednosti za godinu budući da je umanjenje vrijednosti izvršeno za zajmove koji nemaju instrumente osiguranja.

Neizvjesnost procjena vezana uz sudske slučajeve

Značajan izvor neizvjesnosti procjena proizlazi iz sudskih sporova. Na dan 31. prosinca 2011., Društvo je bilo uključeno u 721 (2010.: 719) sudskih sporova za koje je rezervirano 65.749 tisuća kuna (2010.: 64.407 tisuća kuna) kao dio pričuve za prijavljene, a nelikvidirane štete te 1.802 tisuće kuna (2010.: 2.993 tisuće kuna) kao pričuva za sudske sporove koji nisu vezani uz osiguranje. Uprava smatra da je postojeća razina rezervacija dostatna.

Da se procijenjeni gubitak vezan uz sudske sporove poveća/smanji za 1%, dobit za godinu bi se smanjila/povećala za 676 tisuća kuna (2010.: gubitak za godinu bi se povećao za 674 tisuće kuna).

Regulatorni zahtjevi

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

1.4.2 Ključne računovodstvene prosudbe u primijenjenim računovodstvenim politikama Društva

Ključne računovodstvene prosudbe u primijenjenim računovodstvenim politikama Društva uključuju:

Klasifikacija financijske imovine i obveza

Računovodstvene politike Društva predstavljaju okvir po kojem se imovina i obveze inicijalno raspoređuju u različite računovodstvene kategorije u određenim okolnostima. Prilikom klasificiranja financijske imovine i obveza u kategoriju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, Društvo je odredilo da moraju zadovoljavati jedan od kriterija za takvu klasifikaciju kao što je detaljno opisano u bilješci 1.3(e). Ovo eliminira ili značajno smanjuje nekonzistentnost u mjerenju ili priznavanju (koja se ponekad naziva 'računovodstveno nepoklapanje') koja bi inače proizašla iz mjerenja imovine ili obveza ili priznavanja dobitaka i gubitaka od njih na različitim osnovama. Reklasifikacija financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka namijenjenih trgovanju dozvoljena je samo u iznimnim rijetkim okolnostima kao što je opisano u računovodstvenoj politici 1.3(e) u odlomku „*Reklasifikacija*“.

Ulaganja koja se drže do dospijea mogu se klasificirati u tu skupinu samo ako Društvo ima namjeru i mogućnost držati ta ulaganja do dospijea.

Klasifikacija proizvoda

Ugovori u kojima Društvo preuzima značajni rizik osiguranja od druge strane (vlasnika police) prihvaćajući nadoknaditi štetu vlasniku police ili drugom korisniku osiguranja ako nastupi određeni neizvjesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na vlasnika police ili drugog korisnika osiguranja klasificiraju se kao ugovori o osiguranju. Na datum izvještavanja Društvo u svom portfelju nije imala osiguravateljskih proizvoda koji bi udovoljavali definiciji ulagačkih ugovora.

Alokacija indirektnih troškova između života i neživota

Tijekom godine administrativni troškovi, troškovi pribave (troškovi provizije i ostali troškovi pribave) i ostali poslovni rashodi koji se mogu direktno pripisati pojedinom segmentu izravno terete segmente neživotnih i životnih osiguranja. Gdje se raspoređivanje troškova ne može jednoznačno odrediti, raspoređivanje se provodi uz pomoć ključa raspoređivanja troškova. Glavne kategorije koje se koriste pri izračunu ključeva raspoređivanja za segmente životnih i neživotnih osiguranja su: zaračunata bruto premija, broj sati rada, pređeni kilometri te površina poslovnog prostora.

Trošak osoblja raspoređuje se na temelju procijenjenog vremena osoblja utrošenog na poslove životnih i neživotnih osiguranja.

Umanjenje vrijednosti potraživanja iz poslova osiguranja

Potraživanja iz poslova osiguranja procjenjuju se na svaki datum izvještavanja da bi se vidjelo postoje li naznake umanjenja vrijednosti, na osnovi procjene vjerojatnosti da će se nadoknaditi knjigovodstvena vrijednost imovine. Svako se potraživanje zasebno procjenjuje na osnovi očekivanog datuma i iznosa naplate te eventualnih instrumenata osiguranja. Uprava smatra da su potraživanja iz poslova osiguranja na datum izvještavanja iskazana po njihovoj nadoknadivoj vrijednosti.

Odgođena porezna imovina

Društvo priznaje odgođenu poreznu imovinu samo u visini u kojoj je vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica u narednim razdobljima. Na svaki datum izvještavanja, Društvo ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu te knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine.

Razgraničeni troškovi pribave

Razgraničeni troškovi pribave procjenjuju se na svaki datum izvještavanja za poslove neživotnih osiguranja usporedbom pričuva za prijenosne premije sa bruto premijama policiranim tijekom godine, razgraničavajući odgovarajući dio troškova pribave. Izračun se temelji na pretpostavkama Društva o raspodjeli troškova pribave kroz vrijeme trajanja ugovora o osiguranju, zbog kojih su nastali. Rukovodstvo smatra da su razgraničeni troškovi pribave u cijelosti nadoknadivi tijekom preostalog razdoblja trajanja ugovora o osiguranju koji su na snazi na datum izvještavanja, te je to dokazano provedenim testiranjem adekvatnosti obveza.

1.5 Upravljanje rizikom osiguranja

Društvo je izloženo riziku osiguranja koji proizlazi iz široke ponude proizvoda osiguranja života i neživota i to: tradicionalnih proizvoda životnih osiguranja, polica vezanih za udjele (“unit-linked”) i svih skupina neživotnih osiguranja (osiguranja imovine, nezgode i zdravstvenog, motornih vozila, odgovornosti, pomorskih i transportnih osiguranja).

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

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi osigurani slučaj te predstavlja rizik da će troškovi i štete koji će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik pričuva predstavlja rizik da je apsolutna razina tehničkih pričuva krivo procijenjena ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti.

Rizik osiguranja neživota također uključuje rizik katastrofalnih šteta, koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijskim rizikom ili rizikom pričuva. Rizik osiguranja života uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, dugovječnost, rizik poboljšavanja i invalidnosti) i rizik odustajanja. Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida, promjena u kapitalizaciji (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

Upravljanje rizicima

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

Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazira se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Većina ugovora neživotnih osiguranja je godišnja i osiguratelji imaju pravo odbiti produljenje ugovora ili promijeniti uvjete ugovora prilikom obnove.

Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontrolirala izloženost gubicima i zaštitila kapitalnu osnovu. Društvo kupuje kombinaciju proporcionalnih (imovinsko osiguranje-požar, druga imovinska osiguranja, osiguranja od opće odgovornosti i osiguranje financijskih gubitaka) i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju (autoodgovornost, nezgoda, prijevoz i potres, život te osiguranje usjeva) kako bi smanjila neto izloženost za pojedini rizik. Za akumulaciju neto imovinskih gubitaka koji proizlaze iz jednog događaja, reosigurateljno pokriva štete do 110 milijuna eura. Društvo vodi zbroj osiguranih svota (mogućih šteta) imovinskih osiguranja te vjeruje da ne postoji ostvariva vjerojatnost veće štete od navedenog iznosa.

Prilikom sklapanja pojedinačnih ugovora o osiguranju koji nadilaze kapacitet sklopljenih ugovora o reosiguranju, Društvo ugovara pojedinačno fakultativno reosiguranje kako bi ograničilo svoju izloženost osigurateljnom riziku.

Cedirano reosiguranje sadrži kreditni rizik i takva potraživanja od reosiguranja su prikazana nakon umanjenja za nenaplative iznose. Društvo prati financijsko stanje reosiguratelja i u pravilu sklapa ugovore s reosigurateljima koji imaju dobar kreditni rating.

Adekvatnost obveza se procjenjuje uzevši u obzir odgovarajuću imovinu, promjene u kamatnim stopama i tečajevima valuta te razvoj smrtnosti, poboljšavanja, učestalosti i iznose šteta u neživotu, odustajanja i troškove kao i opće uvjete na tržištu. Posebna pozornost se posvećuje adekvatnosti obveza iz poslova životnih osiguranja.

Za detaljan opis testa adekvatnosti obveza vidi računovodstvenu politiku 1.3(x) i bilješku 1.7.

1.5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Koncentracija rizika osiguranja

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

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

Rizici koje Društvo pribavlja su primarno locirani u Republici Hrvatskoj.

Neživotna osiguranja

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

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

- Mjerenje zemljopisnih akumulacija;
- Procjena najvećeg mogućeg gubitka;
- Reosiguranje viška štete.

Prema raspoloživim podacima Društva osigurane svote po vrstama osiguranja na kraju 2010. i 2009. godine prikazane su u narednoj tablici. Osigurane svote predstavljaju teorijski efekt na Društvo kada bi se dogodile maksimalne štete po svakoj polici koja se nalazi u portfelju Društva.

Vrsta osiguranja	Osigurana svota			
	2011. ‘000 kn	%	2010. ‘000 kn	%
Motorna vozila (auto odgovornost)	446.393.120	76,6	459.301.658	65,6
Motorna vozila (ostalo)	9.616.413	1,7	34.113.426	4,9
Imovina	98.234.198	16,9	136.780.652	19,5
Osobna osiguranja	12.641.602	2,2	51.487.879	7,4
Ostalo	15.009.210	2,6	18.331.046	2,6
Stanje na dan 31. prosinca	581.894.543	100,0	700.014.661	100

1.5 Upravljanje rizikom osiguranja (nastavak)

Životna osiguranja

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.

Osigurana svota po osiguraniku na dan 31. prosinca 2011. godine

(u kunama)	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 kn	%	'000 kn	%
Životna osiguranja – tradicionalni proizvodi	742.588	34,31	742.588	34,31
Životna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	490.465	22,66	490.465	22,66
Dodatna osiguranja uz životna osiguranja	931.568	43,03	931.568	43,03
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	2.164.621	100	2.164.621	100

Insured amount per policyholder as at 31 December 2010

(u kunama)	Ukupna osigurana svota			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 kn	%	'000 kn	%
Životna osiguranja – tradicionalni proizvodi	744.133	32,89	744.133	32,89
Životna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	540.886	23,91	540.886	23,91
Dodatna osiguranja uz životna osiguranja	977.620	43,20	977.620	43,20
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	2.262.639	100,00	2.262.639	100,00

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

Osigurana svota po osiguraniku na dan 31. prosinca 2011. godine (u kunama)	Ukupna osigurana svota bez dodatnih osiguranja uz životna osiguranja			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 kn	%	'000 kn	%
< 20.000	114.059	9,25	114.059	9,25
20.001-40.000	236.064	19,14	236.064	19,14
40.001-60.000	308.515	25,02	308.515	25,02
60.001-80.000	269.379	21,85	269.379	21,85
80.001-100.000	93.160	7,56	93.160	7,56
> 100.001	211.877	17,18	211.877	17,18
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	1.233.054	100	1.233.054	100

Osigurana svota po osiguraniku na dan 31. prosinca 2010. godine (u kunama)	Ukupna osigurana svota bez dodatnih osiguranja uz životna osiguranja			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
	'000 kn	%	'000 kn	%
< 20.000	111.178	8,65	111.178	8,65
20.001-40.000	245.502	19,1	245.502	19,1
40.001-60.000	331.819	25,82	331.819	25,82
60.001-80.000	276.272	21,5	276.272	21,5
80.001-100.000	101.088	7,87	101.088	7,87
> 100.001	219.160	17,06	219.160	17,06
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	1.285.019	100,00	1.285.019	100,00

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

Neživotna osiguranja

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

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

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

Procjena pričuve za nastale a neprijavljene štete (IBNR) je općenito podložna većem stupnju neizvjesnosti nego pričuva za prijavljene štete. Pričuva za nastale, a neprijavljene štete procjenjuju aktuari Društva koristeći statističke metode koje propisuje HANFA, kao što je Bornhuetter-Fergusonova metoda.

Društvo koristi Bornhuetter-Fergusonovu metodu za izračun pričuve za nastale, a neprijavljene štete u vrstama osiguranja autoodgovornosti, nezgode i ostalih osiguranja od odgovornosti. Bornhuetter-Fergusonova metoda kombinira procijenjenu kvotu šteta i metodu ulančanih ljestvica, za procjenu ukupnog nastalog troška šteta do određenog datuma. Za ostale vrste neživotnih osiguranja Društvo je za 2011. godinu koristilo metodu ulančanih ljestvica korigiranu za inflaciju.

Navedene metode koriste povijesni razvoj šteta, temeljem kojeg pretpostavljaju da će se povijesni uzorak razvoja šteta ponoviti i u budućnosti. Postoje razlozi zašto ovo možda neće biti slučaj, koji su u mjeri u kojoj se mogu utvrditi, uzeti u obzir na način da su metode procjene modificirane. Takvi razlozi uključuju:

- ekonomsku praksu, pravnu regulativu, političke trendove;
- promjene u kombinaciji vrsta ugovora o osiguranju koji se pribavljaju;
- nasumične varijacije, uključujući utjecaj velikih gubitaka.

Pričuve za nastale, a neprijavljene štete se početno procjenjuju u bruto iznosu, te se radi poseban izračun da bi se procijenio udio reosiguranja. Pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na mjerenje iznosa pričuva za neživotna osiguranja su sljedeće:

Očekivana kvota šteta

Očekivana kvota šteta predstavlja kvotu očekivanih nastalih šteta u odnosu na zaradene premije. Pretpostavke vezane za očekivane kvote šteta za bliže godine šteta, prema vrsti osiguranja, imaju najveći utjecaj na visinu pričuva.

Preostali faktor razvoja šteta

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

Diskontiranje

Osim rentnih šteta (autoodgovornost) pričuve neživota se ne diskontiraju.

Rentne štete

Pričuve za štete uključuju pričuve za štete autoodgovornosti koje se plaćaju u vidu rente, a izražene su kao procijenjena neto sadašnja vrijednost na osnovi diskontne stope od 3,3% godišnje. Rentne štete su izračunate na temelju tablica smrtnosti Republike Hrvatske 2000.-2002. Rentne štete su fiksirane u nominalnom iznosu tijekom cijelog razdoblja plaćanja.

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

Životna osiguranja

Matematička pričuva izračunata je pojedinačno za svaku policu osiguranja. Matematička pričuva se računa neto prospektivnom metodom koristeći iste statističke podatke i kamatne stope koje se koriste kod izračuna tarifa, osim za slučajeve kada je regulator propisao nižu kamatnu stopu za obračun matematičke pričuve. Pretpostavke koje se koriste su određene na početku trajanja police i ostaju važiti do isteka obveza. Police životnih osiguranja vezane su uz euro.

Garantirana tehnička kamatna stopa u policama osiguranja se kreće u rasponu od 2,75% do 4% (2010.: od 2,75% do 4%) prema stvarnoj tehničkoj stopi korištenoj u određivanju premije.

Pri izračunu matematičke pričuve Društvo upotrebljava tablice smrtnosti YU54 (1950.-1954.), SAVA 98 (1980.-1982.), HR 2004, U_HR2004A, HR_RIZ_2008, KBI_2004, RH 2000.-2002., DAV_1994_R, PKB_2004, i KBJ_2006. Predmetne tablice smrtnosti su interno razvijene unutar društva Zavarovalnica Triglav d.d. na temelju vlastitog iskustva smrtnosti i s obzirom na dostupne statističke podatke. Iako postoje raspoložive tablice smrtnosti stanovništva Republike Hrvatske iz 2000.-2002. godine, Društvo koristi vlastite tablice smrtnosti, budući da su one izvorno korištene kod izračuna tarifa, a njihova upotreba rezultira u opreznijoj matematičkoj pričuvi nego što bi bila da se koriste tablice smrtnosti iz 2000. - 2002. godine.

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

Društvo je smanjilo maksimalnu tehničku kamatnu stopu za izračun matematičke pričuve na 3,3% za ugovore zaključene prije 2010. godine, kako bi zadovoljilo regulatorne zahtjeve.

<i>Proizvod</i>	<i>Tablice smrtnosti</i>	<i>Kamatne stope za izračun pričuve</i>	<i>Proizvod</i>
Z-MES-1O, Z-MES-1E	HR_2004_M, HR_2004_Z	3,25%, 2,75%	Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja za jednu osobu
Z-MES-2O	HR_2004_V	3,25%, 2,75%	Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja za dvije osobe
Z-MED-1O	HR_2004_M, HR_2004_Z	3,25%, 2,75%	Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s dvostrukom svotom za slučaj smrti
Z-KBI-1O	HR_2004_M + KBI_2004_M, HR_2004_Z + KBI_2004_Z	3,25%	Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s pokrićem kritičnih bolesti za jednu osobu
Z-KBI-2O	HR_2004_V + KBI_2004_V	3,25%	Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s pokrićem kritičnih bolesti za dvije osobe
O-DOT-1O	HR_2004_M, HR_2004_Z	3,25%	Osiguranje za slučaj vjenčanja za jednu osobu
O-DOT-2O	HR_2004_V	3,25%	Osiguranje za slučaj vjenčanja za dvije osobe
O-STI-1O	HR_2004_M, HR_2004_Z	3,25%, 2,75%	Stipendijsko osiguranje za jednu osobu
O-STI-2O	HR_2004_V	3,25%, 2,75%	Stipendijsko osiguranje za dvije osobe
I1, M1AA	YU54, SAVA98	3,3%	Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja za jednu osobu (stara polica)
I2	YU54_2	3,3%	Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja za dvije osobe (stara polica)
I3, M1BA	YU54, SAVA98	3,3%	Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s dvostrukom svotom za slučaj smrti (stara polica)
M2AA	SAVA98_2	3,3%	Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja za dvije osobe
R1CC, R1OC, R2OC	SAVA98_R	3,3%	Rentno osiguranje
T-SMT-1O, T-SMT-1E	HR_RIZ_2008, HR_RIZ_2008	2,75%	Riziko osiguranje za slučaj smrti
T-HPK-1O, T-HPK-1E	HR_RIZ_2008	2,75%	Osiguranje jedne osobe za slučaj smrti s padajućim osiguranim iznosom
T-HPK-2O, T-HPK-2E	HR_RIZ_2008	2,75%	Osiguranje za slučaj smrti dviju osoba s padajućim osiguranim iznosom
P-KBI-1O	HR_RIZ_2008	2,75%	Dodatno osiguranje jedne osobe s obročnim plaćanjem premije s isplatom osnovnog osiguranog iznosa u slučaju nastanka kritične bolesti
P-KBI-2O	HR_RIZ_2008	2,75%	Dodatno uzajamno osiguranje s obročnim plaćanjem premije s isplatom osnovnog osiguranog iznosa u slučaju nastanka kritične bolesti
P-KBI-1E	HR_RIZ_2008	2,75%	Dodatno osiguranje jedne osobe s jednokratnim plaćanjem premije s isplatom osnovnog osiguranog iznosa u slučaju nastanka kritične bolesti
P-KBI-2E	HR_RIZ_2008	2,75%	Dodatno uzajamno osiguranje s jednokratnim plaćanjem premije s isplatom osnovnog osiguranog iznosa u slučaju nastanka kritične bolesti
R-DOZ-1E-MG	DAV_1994_R	2,75%	Rentno osiguranje
R-DOZ-1E-M0	DAV_1994_R	2,75%	Rentno osiguranje
T-SMT-1O, T-SMT-1E	RH 2000-2002	2,75%	Riziko osiguranje za slučaj smrti
T-HPK-1O, T-HPK-1E	RH 2000-2002	2,75%	Osiguranje jedne osobe za slučaj smrti s padajućim osiguranim iznosom
T-HPK-2O, T-HPK-2E	RH 2000-2002	2,75%	Osiguranje za slučaj smrti dviju osoba s padajućim osiguranim iznosom

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

Sudjelovanje u dobiti osiguranika

Osiguranci ili korisnici osiguranja u slučaju doživljenja i smrti imaju pravo na udio u dobiti na temelju diskecione odluke Uprave. Pravo udjela izračunava se za police (tradicionalnog životnog osiguranja, osim term insurance) važeće na dan 31.12. 2011. Udio u dobiti Društvo utvrđuje na temelju ostvarene neto dobiti ostvarene u godini iz ulaganja sredstava matematičke pričuve. Visinu udjela u dobiti određuje Uprava.

U slučaju doživljenja udio u dobiti isplaćuje se zajedno s osiguranom svotom. U slučaju smrti Društvo isplaćuje osiguranu svotu i udio u dobiti koji je do tada obračunat. Društvo uključuje sudjelovanje u dobiti raspoređeno osiguranicima u iskazanu matematičku pričuvu osiguranja života.

1.7 Test adekvatnosti obveza

Životna osiguranja

Matematička pričuva se testira na svaki datum izvještavanja u odnosu na izračun budućih novčanih tokova koristeći eksplicitne i konzistentne pretpostavke svih relevantnih faktora – budućih premija, smrtnosti, pobolijevanja, rezultata investiranja, isteka, otkupa, garancija, bonusa osiguranicima, troškova i iskorištavanja opcija koje su na raspolaganju osiguranicima. Za tu svrhu Društvo koristi izračun sadašnje vrijednosti budućih profita koji je dio izračuna ugrađene vrijednosti životnog portfelja, a kojeg oblikuje matično društvo.

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

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

Zbog određene neizvjesnosti vezane uz buduću razvoj tržišta osiguranja i portfelja Društva, Društvo koristi konzervativne marže za rizik i neizvjesnost u sklopu testa adekvatnosti obveza. Ulazne pretpostavke se godišnje ažuriraju na temelju nedavnog iskustva, prema smjernicama matičnog društva. Metodologija testiranja uzima u obzir tekuće pretpostavke o svim budućim novčanim tokovima. Metodologija omogućuje kvantifikaciju korelacije između svih faktora rizika.

Test adekvatnosti obveza provodi se na tradicionalnim i investicijskim vrstama osiguranja, a osnovne korištene pretpostavke su:

Segmentacija

Segmentacija portfelja kompanije napravljena je u dvije grupe koje predstavljaju tradicionalni ugovori o osiguranju i investicijski ugovori o osiguranju. Neto sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova izračunata na temelju niže opisanih pretpostavki se uspoređuje s obvezama iz osiguranja. Ako ta usporedba pokazuje da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja nedovoljna uzevši u obzir procijenjene novčane tokove, cjelokupni nedostatak se priznaje kroz dobit ili gubitak priznavanjem dodatne obveze.

Smrtnost i pobolijevanje

Na osnovi statističkih analiza iskustva smrtnosti za Društvo u proteklim godinama kao najbolja ocjena za modeliranje smrtnosti uzeto je 50% smrtnosti tablice HANFA_2002 (zadnje hrvatske populacijske tablice smrtnosti). Pretpostavljene stope pobolijevanja su 50% stopa iz KBP_2006.

Postojanost

Pretpostavke o odustancima (storno, otkup ili kapitalizacija) temelje se na prošlom iskustvu Društva. Dobivene stope odustanaka primijenjene su po svakoj polici. 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. Test adekvatnosti obveza uzima u obzir činjenicu da se provizije životnih osiguranja obračunavaju na naplaćenju osnovi.

Pretpostavke o budućim troškovima obnove i održavanja polica uključene u test adekvatnosti obveza izvode se iz iskustva uvećano za očekivanu godišnju stopu inflacije od 2,5%. Primijenjeni su sljedeći troškovi po polici: trošak obnove i administracije za aktivne i kapitalizirane police od 282 kune (37,50 eura) po polici godišnje, trošak obrade šteta od 230 kuna (30,50 eura) po šteti za osnovno pokriće i 1,25% kao % GWP za dodatna osiguranja, trošak upravljanja imovinom za ulaganje sredstava životnih osiguranja od 0,08% od vrijednosti imovine.

Troškovi po polici ne uključuju troškove alocirane na priključne proizvode koji su sadržani u zbirnim iznosima.

1.7 Test adekvatnosti obveza (nastavak)

Životna osiguranja (nastavak)

Očekivani povrat od ulaganja i diskontna stopa

Budući povrati od ulaganja izračunati su koristeći projiciranu kamatnu stopu izvedenu iz povrata na državne obveznice. Procijenjeni povrat na investicije i diskontna stopa rizika, utvrđena od strane matičnog društva su krivulja prinosa slovenskih državnih obveznica.

Raspodjela dobiti

Stopa raspodjele bonusa utvrđuje se kao razlika između 70% forward stope u razdoblju i tehničke kamatne stope ugovora (samo za police koje participiraju). Raspodijeljeni bonus utvrđuje se kao umnožak stope raspodjele bonusa i matematičke pričuve u projiciranom razdoblju.

Neživotna osiguranja

Za razliku od životnih osiguranja, obveze iz osiguranja neživota se računaju koristeći i tekuće i povijesne pretpostavke.

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

Test se provodi po pojedinim vrstama osiguranja.

Na dan 31. prosinca 2011. godine Društvo je oblikovalo pričuve za neistekle rizike u iznosu od 14.329 tisuća kuna po vrstama osiguranje cestovnih vozila i ostala osiguranja imovine.

1.8 Osjetljivost dobiti ili gubitka i kapitala i rezervi na promjene značajnih varijabli

Dobit ili gubitak i obveze iz poslova osiguranja su većinom osjetljivi na promjene u stopi ulaganja, smrtnosti, stopi odustajanja i stopi troškova koje su procijenjene za potrebe izračuna adekvatnosti obveza iz osiguranja. Budući da su životna osiguranja vezana uz euro, Društvo je također izloženo riziku promjene tečaja po premiji, rezervama i povezanim ulaganjima.

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

Životna osiguranja

Promjene u varijablama predstavljaju razumno moguće promjene koje bi, ukoliko bi nastale, dovele do značajnih promjena u obvezama od osiguranja na datum izvještavanja. Razumno moguće promjene ne predstavljaju niti očekivane promjene u varijablama niti najgori mogući ishod.

Analiza se priprema za promjene u varijabli dok sve ostale pretpostavke ostaju nepromijenjene te ignorira promjene u vrijednosti povezane imovine.

Osjetljivost je izračunata za učinke snižavanja najniže tehničke kamatne stope za izračun matematičke pričuve za 0,25 postotna boda i za povećanje vrijednosti EUR-a u odnosu na kunu za 1%.

Pretpostavke i analiza osjetljivosti za dugoročno poslovanje

Promjena stanja matematičke pričuve na dan 31. prosinca 2011. u odnosu na utjecaj promjene u varijablama	Promjena u varijabli %	Povećanje matematičke pričuve ‘000 kn
Osnovno stanje matematičke pričuve iznosi 233.611 tisuća kuna		
Smanjenje tehničke kamatne stope	0,25%	3.033
Povećanje tečaja EUR	1% viši	2.336
Promjena stanja matematičke pričuve na dan 31. prosinca 2010. u odnosu na utjecaj promjene u varijablama	Promjena u varijabli %	Povećanje matematičke pričuve ‘000 kn
Osnovno stanje matematičke pričuve iznosi 207.460 tisuća kuna		
Smanjenje tehničke kamatne stope	0,25%	8.435
Povećanje tečaja EUR	1% viši	2.075

Neživotna osiguranja

U neživotnim osiguranjima, varijable koje bi imale najveći utjecaj na osigurateljne obveze odnose se na sudske štete iz osiguranja automobilske odgovornosti. Obveze vezane za sudske štete su osjetljive na promjene regulatornih, pravnih, političkih, ekonomskih i društvenih trendova. Uprava vjeruje da nije praktično kvantificirati osjetljivost pričuve za poslove neživotnih osiguranja na promjene u ovim varijablama. Ukupna izloženost osigurateljnom riziku prikazana je u bilješci 1.5.

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

Ugovori neživotnih osiguranja

Društvo nudi različite vrste neživotnih osiguranja, uglavnom osiguranje motornih vozila, imovine, odgovornosti, pomorsko, transportno, zdravstveno i osiguranje nezgode. Ugovori mogu biti zaključeni na fiksno razdoblje od godinu dana ili na dugoročnoj osnovi s tim da svaka strana ima opciju otkaza uz tromjesečni otkazni rok. Društvo stoga ima mogućnost ponovne procjene cijene rizika u intervalima koji nisu duži od godine dana. Također ima mogućnost uvećanja premije kao i odbijanja šteta koje proizlaze iz prijevara.

Buduće štete osiguranja su glavni izvor neizvjesnosti koji utječe na iznos i vrijeme budućih novčanih tokova. Iznos plaćen po pojedinoj šteti je ograničen osiguranom svotom koja je utvrđena u polici osiguranja.

Ostali značajni izvori neizvjesnosti vezani za neživotna osiguranja proizlaze iz zakonskih propisa koji daju pravo vlasnicima polica osiguranja da prijave štetu prije stupanja na snagu zastare, koja nastupa 3 godine od saznanja osiguranika za štetu, ali ne kasnije od 5 godina od početka godine, nakon godine nastanka štete kod materijalnih šteta te 3 godine kod nematerijalnih šteta nakon završetka liječenja odnosno nakon pravomoćne presude. Spomenuta odredba je posebno značajna za trajnu invalidnost koja proizlazi iz osiguranja nezgode, zbog teškoća u procjeni razdoblja između nastanka štete i potvrde njenih trajnih posljedica.

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

Osiguranja motornih vozila

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

Imovinske štete u automobilskoj odgovornosti i osiguranju cestovnih vozila - kasko se uglavnom prijavljuju i podmiruju nedugo nakon datuma nezgode. Prijave i isplate vezane uz tjelesne ozljede se teže procjenjuju i određuju se u dužem periodu. Takve štete mogu biti podmirene u obliku jednokratne isplate ili kao renta. Iznos šteta vezanih za tjelesne ozljede i s njima vezanim gubicima zarada pod utjecajem su odluka koje donosi Vrhovni sud, a koje utječu na sudsku praksu.

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

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

Osiguranje imovine

Dijeli se okvirno na industrijske i privatne rizike. Za industrijske rizike Društvo koristi tehnike upravljanja rizicima kako bi identificiralo rizike i analiziralo gubitke te surađuje s reosigurateljima. Privatni imovinski rizici sadrže standardna osiguranja građevina i stvari. Štete se obično prijavljuju brže i mogu se najčešće likvidirati bez odgađanja.

Osiguranje odgovornosti

Pokriva sve vrste odgovornosti i uključuje komercijalnu odgovornost, odgovornost za proizvode i profesionalnu odgovornost kao i osobnu odgovornost.

Dok se većina osiguranja od opće odgovornosti pribavlja na principu prijavljene štete, određena pokrića od osiguranja odgovornosti se osiguravaju na principu nastanka.

Osiguranje nezgode

Osiguranje nezgode se tradicionalno prodaje kao dodatak životnim osiguranjima ili automobilske odgovornosti prodavanim od strane Društva.

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

Ugovori životnih osiguranja

Sudjelovanje u dobiti

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

Premije

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

Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja

Ovo su tradicionalni proizvodi osiguranja života koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu. Mnoge dugoročne police pružaju mogućnost osiguranicima da financiraju svoje potrebe tijekom razdoblja mirovine. Police osiguranja života za redovnu ili jednokratnu premiju pokrivaju rizik smrti, doživljenja i odustanka od plaćanja premije u slučaju trajne invalidnosti. Nezgoda može biti priključni proizvod osnovnom pokriću. Naknade iz osiguranja obično se plaćaju jednokratno.

Rentno osiguranje

Rentno osiguranje predstavlja vrstu osiguranja i oblik štednje koji omogućava osiguraniku isplaćivanje mjesečne rente po doživljenju, ovisno o polici u određenom trajanju ili do smrti. U cjelokupnom razdoblju uplaćivanja premije pruža osiguranje za slučaj smrti na ugovorenu visinu osigurane svote. Osiguravatelj isplaćuje mjesečnu rentu do osiguranikove smrti, ali ne kraće od 10 godina. Premija se može plaćati obročno ili jednokratno. Kod jednokratnih uplata renta se može početi dobivati odmah ili dogovoriti odgođeno plaćanje rente.

Unit-linked životna osiguranja

Police investicijskih životnih osiguranja vezane su uz ulaganja u fondove po izboru osiguranika i to u fondove Zagrebačke banke d.d. (ZB Aktiv, ZB Bond, ZB Euroaktiv, ZB Trend, ZB Global, ZB Plus ZB BRIC +), Ilirike investments d.o.o. (Ilirika Azijski Tigar, Ilirika Jugoistočna Europa, Ilirika Jugoistočna Europa Balanced, Ilirika BRIC, Ilirika GOLD) te fondove Krovnog fonda (Triglav Rastoci Trgi, Triglav Svetovni, Triglav Top Sektorji, Steber I, Triglav Hitro Rastoca podjetja, Triglav Azija, Triglav Balkan, Triglav Europa, Uravnoteženi Triglav Renta, Triglav Obveznički). Dio pak proizvoda investicijskih životnih osiguranja izravno je vezan uz pojedina ulaganja. Proizvod „Svjetske Gazele” vezan je isključivo uz dionički fond DB Platinum IV Liquid Private equity čiji je upravitelj Deutsche Bank, dok je za proizvod Triglav Garant 150 upravitelj fonda Abanka Vipa d.d.

1.10 Izvještavanje po segmentima

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

	Neživot ‘000 kn	Život ‘000 kn	Izuzimanje internih potraživanja i obveza ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Imovina				
Nekretnine i oprema	126.125			126.125
Ulaganja u nekretnine	39.115			39.115
Nematerijalna imovina				
- Razgraničeni troškovi pribave	17.932			17.932
- Ostala nematerijalna imovina	13.323			13.323
Ulaganja koja se drže do dospelosti	32.644	216.079		248.723
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	170.306	44.614		214.920
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	18.177	77.238		95.415
Zajmovi i potraživanja	36.274	12.226		48.500
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	23.165	-		23.165
Odgodena porezna imovina	13.271	2.826		16.097
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	137.008	5.353		142.361
Novac i novčani ekvivalenti	45.038	6.612		51.650
Interna potraživanja među segmentima	3.619		(3.619)	
Ukupna imovina	675.997	364.948	(3.619)	1.037.326
Obveze				
Tehničke pričuve	384.691	311.960		696.651
Subordinirani zajam	10.280			10.280
Obveze iz financijskog najma	49.793			49.793
Kratkoročni zajam	37.650			37.650
Rezervacije za obveze i troškove	4.233	2.517		6.750
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	104.264	3.072		107.336
Interne obveze među segmentima		3.619	(3.619)	
Ukupne obveze	590.911	321.168	(3.619)	908.460
Dionički kapital i rezerve				
Dionički kapital	106.277	22.597		128.874
Premija na emitirane dionice	2.322			2.322
Zakonska rezerva	2.770	1.130		3.900
Rezerva fer vrijednosti	(4.219)	(8.329)		(12.548)
Ostale rezerve	5.631			5.631
(Preneseni gubitak)/zadržana dobit	(27.695)	28.382		687
Ukupni kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Društva	85.086	43.780		128.866
Ukupne obveze i kapital i rezerve	675.997	364.948	(3.619)	1.037.326

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

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

	Neživot ‘000 kn	Život ‘000 kn	Izuzimanje internih potraživanja i obveza ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Imovina				
Nekretnine i oprema	154.083	-	-	154.083
Ulaganja u nekretnine	10.923	-	-	10.923
Nematerijalna imovina				
- Razgraničeni troškovi pribave	19.644	-	-	19.644
- Ostala nematerijalna imovina	12.592	-	-	12.592
Ulaganja koja se drže do dospelja	35.623	85.365	-	120.988
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	87.618	139.830	-	227.448
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	35.826	69.231	-	105.057
Zajmovi i potraživanja	21.207	34.446	-	55.653
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	18.672	-	-	18.672
Odgođena porezna imovina	12.515	1.178	-	13.693
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	132.680	5.767	-	138.447
Novac i novčani ekvivalenti	29.252	346	-	29.598
Interna potraživanja među segmentima	13.389	-	(13.389)	-
Ukupna imovina	584.024	336.163	(13.389)	906.798
Obveze				
Tehničke pričuve	407.873	273.604	-	681.477
Subordinirani zajam	-	10.082	-	10.082
Obveze iz financijskog najma	51.828	-	-	51.828
Rezervacije za obveze i troškove	5.317	1.878	-	7.195
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	38.540	1.353	-	39.893
Interne obveze među segmentima	-	13.389	(13.389)	-
Ukupne obveze	503.558	300.306	(13.389)	790.475
Dionički kapital i rezerve				
Dionički kapital	106.806	22.597	-	129.403
Kapitalne rezerve	2.427	-	-	2.427
Zakonska rezerva	2.770	1.130	-	3.900
Rezerva fer vrijednosti	(1.348)	(2.677)	-	(4.025)
Ostale rezerve	8.718	-	-	8.718
(Preneseni gubitak)/zadržana dobit	(38.907)	14.807	-	(24.100)
Ukupni kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Društva	80.466	35.857	-	116.323
Ukupne obveze i kapital i rezerve	584.024	336.163	(13.389)	906.798

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvještaj o financijskom položaju po poslovnim segmentima na dan 1. siječnja 2010.

	Neživot ‘000 kn	Život ‘000 kn	Izuzimanje internih potraživanja i obveza ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Imovina				
Nekretnine i oprema	130.413	-	-	130.413
Ulaganja u nekretnine	6.913	-	-	6.913
Nematerijalna imovina				
- Razgraničeni troškovi pribave	14.487	-	-	14.487
- Ostala nematerijalna imovina	8.456	-	-	8.456
Ulaganja koja se drže do dospelosti	100.046	99.751	-	199.797
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	18.833	42.355	-	61.188
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17.680	74.101	-	91.781
Zajmovi i potraživanja	21.577	28.944	-	50.521
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	11.165	-	-	11.165
Odgodena porezna imovina	8.746	3.680	-	12.426
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	122.065	3.982	-	126.047
Novac i novčani ekvivalenti	71.944	40.811	-	112.755
Interna potraživanja među segmentima	21.363	3	-21.366	-
	<u>553.688</u>	<u>293.627</u>	<u>-21.366</u>	<u>825.949</u>
Obveze				
Tehničke pričuve	391.295	234.869	-	626.164
Subordinirani zajam	32.929	9.978	-	42.907
Obveze iz financijskog najma	54.173	-	-	54.173
Rezervacije za obveze i troškove	6.798	1.878	-	8.676
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	33.646	721	-	34.367
Interne obveze među segmentima	3	21.363	-21.366	-
	<u>518.844</u>	<u>268.809</u>	<u>-21.366</u>	<u>766.287</u>
Dionički kapital i rezerve				
Dionički kapital	180.665	22.597	-	203.262
Kapitalne rezerve	-458	-	-	-458
Zakonska rezerva	1.523	6.947	-	8.470
Rezerva fer vrijednosti	-2.169	-3.510	-	-5.679
Ostale rezerve	10.474	-	-	10.474
	-	-	-	-
(Preneseni gubitak)/zadržana dobit	155.191	-1.216	-	156.407
	<u>34.844</u>	<u>24.818</u>	<u>-</u>	<u>59.662</u>
Ukupni kapital i rezerve koji pripadaju dioničarima Društva	<u>34.844</u>	<u>24.818</u>	<u>-</u>	<u>59.662</u>
Ukupne obveze i kapital i rezerve	<u>553.688</u>	<u>293.627</u>	<u>-21.366</u>	<u>825.949</u>

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnim segmentima za 2011. godinu

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Zaračunate bruto premije	324.461	71.491	395.952
Premije predane u reosiguranje	(59.614)	(54)	(59.668)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja	264.847	71.437	336.284
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	3.962	29	3.991
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	5.639		5.639
Zarađene premije, neto od reosiguranja	274.448	71.466	345.914
Neto prihodi od ulaganja	10.520	19.320	29.840
Prihod od provizija i naknada	7.060	4	7.064
Ostali poslovni prihodi	12.307	(107)	12.200
Neto prihodi	312.135	94.681	406.816
Nastale štete	(165.476)	(61.400)	(226.876)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	10.198		10.198
Nastale štete, neto od reosiguranja	(155.278)	(61.400)	(216.678)
Troškovi pribave	(39.122)	(12.795)	(51.917)
Administrativni troškovi	(71.711)	(11.073)	(82.784)
Ostali poslovni troškovi	(38.189)	(32)	(38.221)
Financijski troškovi	(10.461)	(5.496)	(15.957)
(Gubitak)/dobit prije poreza	(12.925)	13.338	413
Porezni prihod poreza na dobit	39	235	274
Gubitak/(dobit) za godinu	(12.886)	13.573	687
Ostala sveobuhvatna dobit			
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	(3.589)	(7.065)	(10.654)
Promjena odgođene porezne imovine	718	1.413	2.131
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu	(2.871)	(5.652)	(8.523)
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	(15.757)	7.921	(7.836)

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti po poslovnim segmentima za 2010. godinu

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Zaračunate bruto premije	330.473	75.031	405.504
Premije predane u reosiguranje	(54.280)	(45)	(54.325)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja	276.193	74.986	351.179
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	(1.334)	24	(1.310)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	2.640	-	2.640
Zarađene premije, neto od reosiguranja	277.499	75.010	352.509
Neto prihodi od ulaganja	9.706	24.676	34.382
Prihod od provizija i naknada	4.496	1	4.497
Ostali poslovni prihodi	12.857	189	13.046
Neto prihodi	311.960	102.245	414.205
Nastale štete	(212.784)	(61.499)	(274.283)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	14.398	-	14.398
Nastale štete, neto od reosiguranja	(198.386)	(61.499)	(259.885)
Troškovi pribave	(36.697)	(12.233)	(48.939)
Administrativni troškovi	(67.010)	(10.311)	(77.321)
Ostali poslovni troškovi	(37.382)	-	(37.382)
Financijski troškovi	(3.857)	(3.694)	(7.551)
(Gubitak)/dobit prije poreza	(43.195)	17.102	(26.093)
Porezni prihod poreza na dobit	4.036	(2.294)	1.742
Gubitak/(dobit) za godinu	(39.159)	14.808	(24.351)
Ostala sveobuhvatna dobit			
Neto promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	1.331	1.041	2.372
Promjena odgođene porezne imovine	(267)	(208)	(475)
Ostala sveobuhvatna dobit za godinu	1.064	833	1.897
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	(38.095)	15.641	(22.454)

1.10 Izvještavanje po segmentima (nastavak)

Izvršni donositelj odluka, koji je odgovoran za alokaciju resursa i ocjenjivanje uspješnosti poslovnih segmenata je Uprava Društva koja donosi strateške odluke.

Mjerenje imovine i obveza segmenta i prihoda i rezultata segmenta temelje se na računovodstvenim politikama koje su navedene u bilješci o računovodstvenim politikama.

Osnovni poslovni segmenti Društva su Neživotna osiguranja i Životna osiguranja. Bilješka 1.9 ovih financijskih izvještaja sadrži daljnje informacije o značajnim uvjetima i odredbama proizvoda osiguranja.

Rezultati po poslovnim segmentima, imovina i obveze uključuje stavke koje se izravno pripisuju pojedinom segmentu kao i stavke koje se mogu rasporediti na razumnoj osnovi. Mjerenja rezultata po segmentima je dobit ili gubitak za godinu.

Osnovni proizvodi koje nude izvještajni poslovni segmenti uključuju:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bruto zaračunata premija u 2011.	Bruto zaračunata premija u 2010.
Neživot:		
<input type="checkbox"/> Imovina i odgovornost	16.354	18.187
<input type="checkbox"/> Auto odgovornost	7.259	11.511
<input type="checkbox"/> Auto kasko	40.590	46.125
<input type="checkbox"/> Nezgoda i zdravlje	125.931	124.662
<input type="checkbox"/> Pomorska osiguranja i osiguranja transporta	118.285	114.612
<input type="checkbox"/> Upravljanje nekretninama	16.354	18.187
Život:		
<input type="checkbox"/> Smrt i doživljenje	38.901	39.971
<input type="checkbox"/> Rentno osiguranje	440	468
<input type="checkbox"/> Unit-linked	32.150	34.592

Zemljopisni segment

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

1.11 Nekretnine i oprema

	Zemljište i zgrade '000 kn	Zemljište i zgrade u pripremi '000 kn	Oprema i motorna vozila '000 kn	Namještaj '000 kn	Ulaganja u tudu imovinu '000 kn	Imovina u pripremi '000 kn	Ukupno '000 kn
<u>Trošak nabave</u>							
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	117.458	1.311	21.218	9.493	8.163	200	157.843
Povećanja	-	27.825	-	-	-	1.744	29.569
Smanjenja	-	-	(18)	-	-	-	(18)
Reklasifikacija s ulaganja u tuđu imovinu	-	-	-	-	-	-	-
Prijenos u upotrebu	27.148	(27.148)	1.729	80	65	(1.874)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	144.606	1.988	22.929	9.573	8.228	70	187.394
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	144.606	1.988	22.929	9.573	8.228	70	187.394
Povećanja	-	2.089	-	-	-	1.192	3.281
Smanjenja	-	-	(3.183)	(362)	-	-	(3.545)
Reklasifikacija na ulaganja u nekretnine	(21.715)	-	-	-	(6.466)	-	(28.181)
Prijenos u upotrebu	2.565	(2.565)	1.032	140	-	(1.172)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	125.456	1.512	20.778	9.351	1.762	90	158.949
<u>Amortizacija i umanjenje vrijednosti</u>							
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	4.911	-	14.295	6.880	1.344	-	27.430
Trošak amortizacije za razdoblje	2.711	-	2.219	705	246	-	5.881
Reklasifikacija s ulaganja u tuđu imovinu	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	7.622	-	16.514	7.585	1.590	-	33.311
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	7.622	-	16.514	7.585	1.590	-	33.311
Trošak amortizacije za razdoblje	3.042	-	2.126	693	72	-	5.933
Smanjenje amortizacije zbog prodaje	-	-	(2.859)	(362)	-	-	(3.221)
Reklasifikacija na ulaganja u nekretnine	(1.566)	-	-	-	(1.633)	-	(3.199)
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	9.098	-	15.781	7.916	29	-	32.824
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>							
Na dan 1. siječnja 2010.	112.547	1.311	6.923	2.613	6.819	200	130.413
Na dan 31. prosinca 2010.	136.984	1.988	6.415	1.988	6.638	70	154.083
Na dan 1. siječnja 2011.	136.984	1.988	6.415	1.988	6.638	70	154.083
Na dan 31. prosinca 2011.	116.358	1.513	4.996	1.435	1.733	90	126.125

Zemljište i zgrade uključuju iznos od 84.394 tisuće kuna (2010.: 86.577 tisuća kuna) koji se odnose na ulaganja u sjedište Društva koje je financirano financijskim najmom opisanim u Bilješci 1.22. Zgrada je stavljena u upotrebu u studenom 2008. godine.

U vrijednost zemljišta i zgrada uključena su zemljišta koja se ne amortiziraju knjigovodstvene vrijednosti 15.605 tisuća kuna (2010.: 15.605 tisuća kuna).

Trošak amortizacije priznat je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar „Administrativnih troškova“.

1.12 Ulaganja u nekretnine

	‘000 kn
Trošak nabave	
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	8.750
Povećanja	4.273
	13.023
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	13.023
Povećanje	5.631
Smanjenje	(1.085)
Reklasifikacija s Nekretnina i opreme	28.181
Umanjenje vrijednosti	(688)
	45.062
Amortizacija i umanjene vrijednosti	
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	1.837
Trošak amortizacije za godinu	263
	2.100
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	2.100
Smanjenje	(185)
Trošak amortizacije za godinu	833
Reklasifikacija s Nekretnina i opreme	3.199
	5.947
Neto knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2010.	6.913
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	10.923
Na dan 1. siječnja 2011.	10.923
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	39.115

Procijenjena fer vrijednost ulaganja u nekretnine na dan balance iznosi 47.236 tisuća kuna (2010.: 16.469 tisuća kuna) te je za 8.121 tisuću kuna viša od neto knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. prosinca 2011. godine (2010.: 4.475 tisuća kuna).

Društvo je ponovno procijenilo četiri nekretnine klasificirane kao ulaganja u nekretnine s neto knjigovodstvene vrijednosti od 4.514 tisuće kuna na procijenjenu fer vrijednost od 3.823 tisuće kuna. Umanjene vrijednosti iznosilo je 688 tisuća kuna.

Društvo je na dan 31. prosinca 2011. godine steklo ulaganja u nekretnine u vrijednosti od 5.631 tisuću kuna (2010.: 1,695 tisuća kuna) od matičnog društva bez naknade.

Trošak amortizacije je priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar “Neto prihoda od ulaganja” (bilješka 1,30).

Prihodi od najma od ulaganja u nekretnine iznose 1.169 tisuća kuna (2010.: 500 tisuća kuna). Troškovi vezani za ulaganje u nekretnine iznose 846 tisuća kuna (2010.: 0 kuna). Prihod od najma i troškovi vezani za ulaganje u nekretnine iskazuju se unutar stavke „Neto prihodi od ulaganja“ u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 1,30).

1.13 Razgraničeni troškovi pribave

Kao dio poslova osiguranja Društva, određeni troškovi pribave neživotnih osiguranja se razgraničavaju. Za poslove životnih osiguranja, troškovi provizije uključeni su u izračun pričuve životnih osiguranja temeljem Zillmerizacije. Razgraničeni troškovi pribave za životna osiguranja nisu priznati kao posebna stavka imovine na datum izvještavanja. Za dopunska osiguranja uz osiguranje života i za unit-linked proizvode, troškovi pribave se ne razgraničavaju.

Analiza razgraničenih troškova pribave je prikazana u nastavku:

	2011.	2011.	2011.	2010.	2010.	2010.
	Neživot	Život	Ukupno	Neživot	Život	Ukupno
	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn
Stanje 1. siječnja	19.644	-	19.644	14.487	-	14.487
Neto povećanje/(smanjenje) (bilješka 1.34)	(1.712)	-	(1.712)	5.157	-	5.157
Stanje 31. prosinca	17.932	-	17.932	19.644	-	19.644

1.14 Ostala nematerijalna imovina

	Licence '000 kn	Računalni program '000 kn	Imovina u pripremi '000 kn	Ukupno '000 kn
<u>Nabavna vrijednost</u>				
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	3.354	2.565	6.634	12.553
Povećanja	-	-	5.995	5.995
Prijenos u upotrebu	185	9.060	(9.245)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	3.539	11.625	3.384	18.548
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	3.539	11.625	3.384	18.548
Povećanja	-	-	3.372	3.372
Prijenos u upotrebu	1.228	1.286	(2.514)	-
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	4.767	12.911	4.242	21.920
<u>Amortizacija i gubici od umanjenja vrijednosti</u>				
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	2.673	1.424	-	4.097
Trošak amortizacije za godinu	217	1.642	-	1.859
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	2.890	3.066	-	5.956
Stanje na dan 1. siječnja 2011.	2.890	3.066	-	5.956
Trošak amortizacije za godinu	401	2.240	-	2.641
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	3.291	5.306	-	8.597
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>				
Na dan 1. siječnja 2010.	681	1.141	6.634	8.456
Na dan 31. prosinca 2010.	649	8.559	3.384	12.592
Na dan 1. siječnja 2011.	649	8.559	3.384	12.592
Na dan 31. prosinca 2011.	1.476	7.605	4.243	13.324

Trošak amortizacije priznat je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti unutar „Administrativnih troškova“.

1.15 Financijska ulaganja

	2011. '000 kn	2010. '000 kn	1.1.2010. '000 kn
Ulaganja koja se drže do dospelosti	248.723	120.988	199.797
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	214.920	227.448	61.188
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka			
- Namijenjena trgovanju	26.531	52.867	65.915
- Određena po fer vrijednosti	68.884	52.190	25.866
Zajmovi i potraživanja	48.500	55.653	50.521
	607.558	509.146	403.287

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja početno se određuju kao Financijska imovina određena po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka

1.15 Financijska ulaganja (nastavak)

2011.	Ulaganja koja se drže do dospjeća '000 kn	Financijska imovina raspoloživa za prodaju '000 kn	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka '000 kn	Zajmovi i potraživanja '000 kn	Ukupno '000 kn
Vlasničke vrijednosnice, kotiraju		432	8.515		8.947
Državne obveznice, kotiraju	232.941	167.334			400.275
Korporativne obveznice i komercijalni zapisi, kotiraju	15.782	35.481			51.263
Obveznice lokalne uprave, kotiraju		1.138			1.138
Trezorski zapisi, ne kotiraju				3.575	3.575
Korporativne obveznice, ne kotiraju				12.676	12.674
Dužničke vrijednosnice – fiksna stopa	248.723	203.953		16.431	469.107
Investicijski fondovi – kotirani		7.482	18.016		25.498
Investicijski fondovi – kotirani			68.884		68.884
Depozit				1.057	1.057
Korporativne obveznice, kotiraju		3.053			3.053
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnih osiguranja		3.053	68.884	1.057	72.994
Depoziti kod banaka				13.606	13.606
Zajmovi				17.406	17.406
	248.723	214.920	95.415	48.500	607.558
2010.					
Vlasničke vrijednosnice, kotiraju	-	545	9.239	-	9.784
Državne obveznice, kotiraju	109.224	181.134	-	-	290.358
Korporativne obveznice, kotiraju	11.764	32.763	-	-	44.527
Obveznice lokalne uprave, kotiraju	-	1.242	-	-	1.242
Korporativne obveznice, ne kotiraju	-	-	-	12.863	12.863
Dužničke vrijednosnice – fiksna stopa	120.988	215.139	-	12.863	348.990
Investicijski fondovi – kotirani	-	8.968	43.628	-	52.596
Investicijski fondovi – kotirani			52.190		52.190
Depozit				993	993
Korporativne obveznice, kotiraju		2.796			2.796
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnih osiguranja	-	2.796	52.190	993	55.979
Depoziti kod banaka	-	-	-	28.071	28.071
Zajmovi	-	-	-	13.726	13.726
	120.988	227.448	105.057	55.653	509.146

1.15 Financijska ulaganja (nastavak)

	Ulaganja koja se drže do dospjeća '000 kn	Financijska imovina raspoloživa za prodaju '000 kn	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka '000 kn	Zajmovi i potraživanja '000 kn	Ukupno '000 kn
1.1.2010.					
Vlasnički	-	587	33.044	-	33.631
Državne obveznice, kotiraju	128.299	26.044	-	-	154.343
Korporativne obveznice, kotiraju	6.943	19.797	-	-	26.740
Obveznice lokalne uprave, kotiraju	-	1.338	-	-	1.338
Trezorski zapisi, ne kotiraju	53.017	-	-	-	53.017
Komercijalni zapisi, kotiraju	11.538	-	-	-	11.538
Komercijalne obveznice, ne kotiraju	-	-	-	12.935	12.935
Mjenice, ne kotiraju	-	-	-	875	875
Dužničke vrijednosnice – fiksna stopa	199.797	47.179	-	13.810	260.786
Investicijski fondovi – kotirani	-	10.266	25.866	-	36.132
Investicijski fondovi – kotirani	-	-	32.871	-	32.871
Depozit	-	-	-	911	911
Korporativne obveznice, kotiraju	-	3.156	-	-	3.156
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnih osiguranja	-	3.156	32.871	911	36.938
Depoziti kod banaka	-	-	-	19.254	19.254
Zajmovi	-	-	-	16.546	16.546
	199.797	61.188	91.781	50.521	403.287

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja se sastoje od depozita kod banaka, zajmova, korporativnih obveznica koje ne kotiraju na aktivnom tržištu i mjenica. Zajmovi i potraživanja iskazani su u nastavku:

	2011. '000 kn	2010. '000 kn	1.1.2010. '000 kn
Depoziti kod banaka	17.893	32.294	23.395
Zajmovi osiguranicima	29.886	24.431	26.384
Korporativne obveznice koje ne kotiraju na aktivnom tržištu	16.431	12.863	12.935
Mjenice	-	-	875
Umanjenje vrijednosti	(15.710)	(13.935)	(13.068)
	48.500	55.653	50.521

1.15 Financijska ulaganja (nastavak)

Zajmovi i potraživanja su analizirani kako slijedi:

	2011.	2010.	1.1.2010.
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Depoziti kod banaka	14.663	29.064	20.165
Nisu dospjeli niti je izvršeno umanjenje vrijednosti	14.663	29.064	20.165
Dospjeli, ali nije izvršeno umanjenje vrijednosti	-	-	-
Dospjeli za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti	3.230	3.230	3.230
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	- 3.230	- 3.230	- 3.230
Zajmovi osiguranicima	17.406	13.726	16.546
Nisu dospjeli niti je izvršeno umanjenje vrijednosti	11.637	5.189	13.017
Dospjeli, ali nije izvršeno umanjenje vrijednosti	1.695	2.576	3.529
Dospjeli za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti	16.554	16.666	9.838
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	- 12.480	- 10.705	(9.838)
Korporativne obveznice koje ne kotiraju na aktivnom tržištu	16.431	12.863	12.935
Nisu dospjeli niti je izvršeno umanjenje vrijednosti	16.431	12.863	12.935
Dospjeli, ali nije izvršeno umanjenje vrijednosti	- -		-
Dospjeli za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti	- -		-
Rezervacije za umanjenje vrijednosti	- -		-
Mjenice – dospjele, ali nije izvršeno umanjenje vrijednosti	-	-	875
	48.500	55.653	50.521

Na dan 31. prosinca 2011.

Analiza dospjelih zajmova i potraživanja za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti prema danima od dospijeca :

	< 90 dana	90 – 180 dana	> 180 dana
Depoziti kod banaka	-	-	-
Zajmovi osiguranicima		41	1.654
Korporativne obveznice koje ne kotiraju na aktivnom tržištu	-	-	-

Analiza dospjelih zajmova i potraživanja za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti prema danima od dospijeca:

	< 90 dana	90 – 180 dana	> 180 dana
Depoziti kod banaka	-	-	3.230
Zajmovi osiguranicima	439		12.041
Korporativne obveznice koje ne kotiraju na aktivnom tržištu	-	-	-

1.15 Financijska ulaganja (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2010.

Analiza dospjelih zajmova i potraživanja za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti prema danima od dospijeca:

	< 90 dana	90 – 180 dana	> 180 dana
Depoziti kod banaka	-	-	-
Zajmovi osiguranicima	1.216	-	1.360
Korporativne obveznice koje ne kotiraju na aktivnom tržištu	-	-	-

Analiza dospjelih zajmova i potraživanja za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti prema danima od dospijeca:

	< 90 dana	90 – 180 dana	> 180 dana
Depoziti kod banaka	-	-	3.230
Zajmovi osiguranicima	439	-	10.266
Korporativne obveznice koje ne kotiraju na aktivnom tržištu	-	-	-

Na dan 1. siječnja 2010.

Analiza dospjelih zajmova i potraživanja za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti prema danima od dospijeca:

	< 90 dana	90 – 180 dana	> 180 dana
Depoziti kod banaka	-	-	-
Zajmovi osiguranicima	995	2.166	368
Mjenica	-	-	875
Korporativne obveznice koje ne kotiraju na aktivnom tržištu	-	-	-

Razlika između vrijednosti zajmova i potraživanja za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti i povezanih rezervacija za umanjenje vrijednosti iznosi 4.074 tisuće kuna (2010.: 5.961 tisuću kuna) i osigurana je založnim pravima nad nekretninama procijenjene eskontirane vrijednosti u iznosu 26.180 tisuća kuna (2010.: 7.774 tisuće kuna).

Na dan 31. prosinca 2011. dospjeli zajmovi osigurani hipotekom na nekretnini, za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti iznose 1.654 tisuće kuna (2010.: 1.360 tisuća kuna) i osigurani su imovinom procijenjene vrijednosti na dan 31. prosinca 2011. u visini 6.902 tisuće kuna (2010.: 3.970 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2011. dospjeli zajmovi osigurani drugim instrumentima povrata, a za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti iznose 41 tisuću kuna (2010.: 1.216 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2011. Društvo ima zajmove osigurane policama životnog osiguranja u iznosu od 602 tisuće kuna (u 2010. nula).

Iskazana financijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja uključuje ulaganja za račun i rizik osiguranika životnih osiguranja u iznosu od 1.057 tisuća kuna (2010.: 933 tisuće kuna).

1.15 Financijska ulaganja (nastavak)

Kretanje rezervacije za ispravak vrijednosti za zajmove osiguranicima i depozite kod banaka je bilo tijekom godine kako slijedi:

	Depoziti kod			Depoziti kod		
	Zajmovi	banaka	Ukupno	Zajmovi	banaka	Ukupno
	2011.	2011.	2011.	2010.	2010.	2010.
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Stanje na 1. siječnja	10.705	3.230	13.935	9.838	3.230	13.068
Povećanje	1.980	-	1.980	1.185	-	1.185
Smanjenje	(205)	-	(205)	(318)	-	(318)
Stanje na 31. prosinca	<u>12.480</u>	<u>3.230</u>	<u>15.710</u>	<u>10.705</u>	<u>3.230</u>	<u>13.935</u>

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

Neto promjena rezerviranja za ispravak vrijednosti prikazana je unutar "Neto prihoda od ulaganja" u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti (bilješka 1.30).

Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti

Na dan 31. prosinca 2011. i 2010. nije bilo dospjele imovine raspoložive za prodaju ili imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Iskazana financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje ulaganja za račun i rizik osiguranika životnih osiguranja u iznosu od 68.884 tisuće kuna (2010.: 52.190 tisuća kuna).

Iskazana financijska imovina klasificirana kao raspoloživa za prodaju uključuje ulaganja za račun i rizik osiguranika životnih osiguranja u iznosu 3.053 tisuće kuna (2010.: 2.796 tisuća kuna).

Financijska imovina koja se drži do dospjeća

Na dan 31. prosinca 2011. nije bilo imovine koja se drži do dospjeća koja bi bila dospjela.

Tijekom 2010. godine Društvo je priznalo 800 tisuća kuna gubitka od umanjenja vrijednosti korporativnih obveznica domaćeg izdavatelja kroz dobit ili gubitak.

Tijekom 2011. godine, Društvo je ukinulo izvršeno rezerviranje budući da pokazatelj umanjenja vrijednosti koji je postojao 2010. godine u 2011. godini više nije primjenjiv.

Tablica u nastavku prikazuje kretanje rezerviranja za umanjenje vrijednosti ulaganja koja se drže do dospjeća:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2011.	2010.
Na dan 1. siječnja	800	-
Povećanje	-	800
Smanjenje	(800)	-
Na dan 31. prosinca	-	800

Analiza kreditne kvalitete financijske imovine po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka prikazana je u bilješci 1.40.

1.15 Financijska ulaganja (nastavak)

Reklasifikacija financijske imovine

Društvo je odlukom Uprave, a temeljem točke 50 Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 s datumom 30. rujna 2008. godine izvršilo reklasifikaciju dijela financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju u ukupnom iznosu od 38.729 tisuća kuna, što predstavlja fer vrijednost na dan 30. rujna 2008. godine. Nakon reklasifikacije, svi daljnji dobiti i gubici koji bi ranije bili priznati kroz dobiti ili gubitak, priznati su direktno u ostalu sveobuhvatnu dobit. Da nije došlo do reklasifikacije gubitak Društva prije poreza za 2008. godinu bi bio viši za 9.444 tisuća kuna.

Također, Društvo je odlukom Uprave, a temeljem točke 50 Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 s datumom 30. rujna. 2008. godine izvršilo reklasifikaciju financijske imovine raspoložive za prodaju u ulaganja koja se drže do dospijea u iznosu od 134.369 tisuća kuna po fer vrijednosti na dan 30. rujna 2008.

Također, Društvo je odlukom Uprave, a temeljem točke 50 Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 s datumom 1. listopada 2011. godine izvršilo reklasifikaciju financijske imovine raspoložive za prodaju u ulaganja koja se drže do dospijea u iznosu od 128.040 tisuća kuna po fer vrijednosti na dan 1. listopada 2011.

Nakon reklasifikacije, imovina se mjeri po amortiziranom trošku te se ne priznaju daljnji dobiti i gubici od promjena fer vrijednosti. Prosječna efektivna kamatna stopa reklasificiranih ulaganja na dan reklasifikacije iznosila je 5,64%. Da nije došlo do reklasifikacije negativna rezerva fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2008. i 31. prosinca 2011. bila bi za 10.573 tisuće kuna viša. Društvo ima namjeru i mogućnost držati reklasificiranu financijsku imovinu do dospijea.

Društvo je također odlukom Uprave, a temeljem točke 54 Međunarodnog računovodstvenog standarda, zbog nedostatka aktivnog tržišta za određena financijska ulaganja u iznosu od 12.935 tisuća kuna, reklasificiralo određena ulaganja iz kategorije financijske imovine raspoložive za prodaju u kategoriju zajmova i potraživanja s datumom 30. lipnja 2008. godine. Prosječna efektivna kamatna stopa reklasificiranih ulaganja na dan reklasifikacije iznosila je 8,67%. Društvo je izvršilo reklasifikacije u cilju smanjenja oscilacija prinosa na uložena sredstva te zaštitu od direktnog utjecaja promjena cijena dužničkih i vlasničkih vrijednosnica na tržištu uslijed financijske krize.

Tijekom 2010. godine nije bilo reklasifikacija financijske imovine.

Knjigovodstvene vrijednosti reklasificirane imovine i njihove fer vrijednosti na datum reklasifikacije, te na dan 31. prosinca 2010. i 31. prosinca 2011. iznosile su kako slijedi:

	Na dan reklasifikacije		31. prosinca 2011.		31. prosinca 2010.	
	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Fer vrijednost '000 kn	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn	Fer vrijednost '000 kn	Knjigovodstvena vrijednost '000 kn
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka reklasificirana u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju</i>						
Investicijski fondovi	30.705	30.705	4.454	4.454	5.957	5.957
Vlasničke vrijednosnice	8.024	8.024	432	432	545	545
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u ulaganja koja se drže do dospijea</i>						
Dužničke vrijednosnice – reklasifikacija 2008.	134.369	134.369	239.753	235.754	116.214	116.439
Dužničke vrijednosnice – reklasifikacija 2011.	128.040	128.040	133.210	131.202	-	-
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u zajmove i potraživanja</i>						
Dužničke vrijednosnice	12.935	12.935	12.674	12.259	12.935	12.935
	<u>314.073</u>	<u>324.073</u>	<u>390.523</u>	<u>384.101</u>	<u>135.651</u>	<u>135.876</u>

1.15 Financijska ulaganja (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje iznose priznate u dobiti ili gubitku i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti tijekom 2010. i 2011. godine po reklasificiranoj financijskoj imovini:

	2011.		2010.	
	Dobit ili gubitak '000 kn	Ostala sveobuhvatna dobit '000 kn	Dobit ili gubitak '000 kn	Ostala sveobuhvatna dobit '000 kn
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka reklasificirana u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju na dan 30. rujna 2008. godine</i>				
Gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine	(1.639)	273	(147)	404
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u ulaganja koja se drže do dospijeca na dan 30. rujna 2008. godine</i>				
Tečajne razlike	(128)	-	901	-
Prihod od kamate	3.619	-	6.812	-
Promjena pričuve fer vrijednosti	-	477	-	461
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u zajmove i potraživanja na dan 30. lipnja 2008.</i>				
Prihod od kamate	1.070	-	1.131	-
	2.922	750	8.697	865
	2.922	750	8.697	865

Sljedeća tablica prikazuje iznose koji bi bili priznati u dobiti i gubitku i u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti tijekom 2010. i 2011. godine po reklasificiranoj financijskoj imovini da nije došlo do reklasifikacije:

	2011.		2010.	
	Dobit ili gubitak '000 kn	Ostala sveobuhvatna dobit '000 kn	Dobit ili gubitak '000 kn	Ostala sveobuhvatna dobit '000 kn
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka reklasificirana u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju na dan 30. rujna 2008. godine</i>				
Gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine	(1.616)	-	394	-
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u ulaganja koja se drže do dospijeca na dan 30. rujna 2008. godine</i>				
Tečajne razlike	5.460	-	901	-
Prihod od kamate	11.814	-	6.812	-
Promjena pričuve fer vrijednosti	-	(4.224)	-	(108)
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju reklasificirana u zajmove i potraživanja na dan 30. lipnja 2008.</i>				
Prihod od kamate	1.070	-	1.131	-
	16.728	(4.224)	9.238	(108)
	16.728	(4.224)	9.238	(108)

1.16 Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

	<i>Bilješka</i>	2011. '000 kn	2010. '000 kn
Neživot			
Udio reosiguranja u pričuvi prijenosnih premija	1.20 a)	13.100	7.462
Udio reosiguranja u pričuvi za prijavljene, a nelikvidirane štete	1.20 b)	6.048	8.010
Udio reosiguranja u pričuvi za nastale, a neprijavljene štete	1.20 c)	4.017	3.200
		<hr/>	<hr/>
Ukupno udio reosiguranja u tehničkim pričuvama		23.165	18.672
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.17 Odgođena porezna imovina

	2011. '000 kn	Priznato kroz dobit ili gubitak '000 kn	Priznato kroz ostalu sveobuhvatnu dobit '000 kn	2010. '000 kn
Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika				
Nerealizirani gubici od imovine raspoložive za prodaju	3.136		2.130	1.006
Nerealizirani gubici od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.005	274		731
Porezni gubici za prijenos u buduća razdoblja	11.956	-		11.956
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	16.097	274	2.130	13.693
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	2010. '000 kn	Priznato kroz dobit ili gubitak '000 kn	Priznato kroz ostalu sveobuhvatnu dobit '000 kn	2009. '000 kn
Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika				
Nerealizirani gubici od imovine raspoložive za prodaju	1.006	-	(475)	1.481
Nerealizirani gubici od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	731	(2.309)	-	3.040
Rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine	-	(229)	-	229
Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz priznavanja poreznih gubitaka				
Porezni gubici za prijenos u buduća razdoblja	11.956	4.280	-	7.676
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	13.693	1.742	(475)	12.426
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.18 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja

	2011.	2010.
	'000 kn	'000 kn
Potraživanja iz poslova osiguranja (premija)	158.592	143.239
- Gubici od umanjenja vrijednosti premije	(79.065)	(61.551)
 Obračunate kamate	 16.951	 16.146
- Umanjenje vrijednosti	(5.750)	(8.108)
 Potraživanja od regresa	 45.881	 42.752
- umanjenje vrijednosti potraživanja od regresa	(30.572)	(27.806)
 Ostala potraživanja	 20.579	 26.766
- umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja	(3.849)	(6.148)
 Potraživanja po kreditnim karticama	 9.663	 11.878
- umanjenje vrijednosti potraživanja po kreditnim karticama	(98)	(48)
 Potraživanja iz poslova reosiguranja	 10.029	 1.357
	<hr/>	<hr/>
	142.361	138.447
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja klasificiraju se u mjerenju kao kategorija Zajmovi i potraživanja.

Umanjenje vrijednosti potraživanja iz poslova osiguranja obavljeno je na temelju interne analize nenaplaćenih premija.

Kretanje umanjenja vrijednosti za potraživanja iz poslova osiguranja tijekom godine je kako slijedi:

	2011.	2010.
	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	61.551	35.171
 Povećanje rezerviranja	 40.689	 35.372
Smanjenje rezerviranja	(23.175)	(8.992)
	<hr/>	<hr/>
Stanje na dan 31. prosinca	79.065	61.551
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Neto gubici od umanjenja vrijednosti po potraživanjima iz poslova osiguranja prikazani su u okviru „Ostalih poslovnih troškova“.

1.18 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja (nastavak)

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

	Potraživanja iz poslova osiguranja	Obračunate kamate	Potraživanja od regresa	Potraživanja po kreditnim karticama	Potraživanja iz poslova reosiguranja	Ostala potraživanja	Ukupno
31. prosinca 2011.							
Nisu dospjela niti je izvršeno umanjenje vrijednosti	34.446	11.201	2.825	9.565	10.029	2.898	70.964
Dospjela, ali nije izvršeno umanjenje vrijednosti	45.081	-	12.484	-	-	13.832	71.397
Dospjela za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti	79.065	5.750	30.572	98	-	3.849	119.334
Umanjenje vrijednosti	(79.065)	(5.750)	(30.572)	(98)	-	(3.849)	(119.334)
	79.527	11.201	15.309	9.565	10.029	16.730	142.361

31. prosinca 2010.							
Nisu dospjela niti je izvršeno umanjenje vrijednosti	36.584	8.038	1.989	11.830	1.357	3.123	62.921
Dospjela, ali nije izvršeno umanjenje vrijednosti	45.104	-	12.957	-	-	17.417	75.478
Dospjela za koje je izvršeno umanjenje vrijednosti	61.551	8.108	27.806	48	-	6.148	103.661
Umanjenje vrijednosti	(61.551)	(8.108)	(27.806)	(48)	-	(6.148)	(103.661)
	81.688	8.038	14.946	11.830	1.357	20.540	138.399

Kreditna kvaliteta zajmova i potraživanja koji nisu dospjeli niti je izvršeno umanjenje vrijednosti bila je kako slijedi:

	Potraživanja iz poslova osiguranja	Obračunate kamate	Potraživanja od regresa	Potraživanja po kreditnim karticama	Potraživanja iz poslova reosiguranja	Ostala potraživanja	Ukupno
31. prosinca 2011.							
Visoka kvaliteta	-	11.201	-	9.565	10.029	-	30.795
Standardna kvaliteta	34.446	-	2.825	-	-	2.898	40.169
	34.446	11.201	2.825	9.565	10.029	2.898	70.964
31. prosinca 2010.							
Visoka kvaliteta	-	8.038	-	11.830	1.357	-	21.225
Standardna kvaliteta	36.584	-	1.989	-	-	3.123	41.696
	36.584	8.038	1.989	11.830	1.357	3.123	62.921

Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja dijele se prema kvaliteti kreditnog rizika u dvije kategorije: imovina Visoke kvalitete i Standardne kvalitete. Imovina koja se smatra visokokvalitetnom je ona koja ima rejting jednak ili viši od rejtinga zemlje BBB-. Imovina s nižim rejtingom ili bez rejtinga smatra se imovinom standardne kvalitete.

Sva dospjela potraživanja za koja je izvršen ispravak vrijednosti dospjela su više od 180 dana.

Tablica u nastavku prikazuje potraživanja koja su dospjela, ali za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti prema danima od dospijeća:

1.18 Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2011.:

<i>(u tisućama kuna)</i>	< 90 dana	90 – 180 dana	> 180 dana	Ukupno
Analiza dospjelih, ali za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti prema danima od dospijeca				
Potraživanja iz poslova osiguranja	27.596	17.485	-	45.081
Potraživanja od regresa	6.427	6.057	-	12.484
Ostala potraživanja	5.809	5.345	2.678	13.832
Ukupno	39.832	28.887	2.678	71.397

Na dan 31. prosinca 2010.

<i>(u tisućama kuna)</i>	< 90 dana	90 – 180 dana	> 180 dana	Ukupno
Analiza dospjelih, ali za koje nije izvršeno umanjenje vrijednosti prema danima od dospijeca				
Potraživanja iz poslova osiguranja	27.989	17.115	-	45.104
Potraživanja od regresa	6.269	6.688	-	12.957
Ostala potraživanja	6.239	8.500	2.678	17.417
Ukupno	40.497	32.303	2.678	75.478

Kretanje umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja i unaprijed plaćenih troškova tijekom godine je kako slijedi:

	2011.	2010.
	'000 kn	'000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	42.062	31.825
Povećanje rezerviranja	11.210	11.012
Smanjenje rezerviranja	(13.003)	(775)
Stanje na dan 31. prosinca	40.269	42.062

1.19 Novac i novčani ekvivalenti

	2011.	2010.	1.1.2010.
	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Novac u banci	11.696	2.187	16.910
Novac u blagajni	3	8	8
Depoziti s originalnim dospijecom < 90 dana	39.951	27.403	95.837
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	51.650	29.598	112.755

1.20 Tehničke pričuve

	2011.	2010.
	‘000 kn	‘000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Pričuva prijenosnih premija	142.525	146.487
Pričuva za prijavljene, a nelikvidirane štete	117.344	133.999
Pričuve za nastale, a neprijavljene štete	106.467	106.569
Pričuva za troškove obrade šteta	4.026	7.435
Pričuve za rizike koji nisu istekli	14.329	13.383
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neživotna osiguranja	384.691	407.873
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Životna osiguranja</i>		
Pričuva prijenosnih premija	25	55
Matematička pričuva životnih osiguranja	233.611	207.460
Pričuva životnih osiguranja za unit-linked proizvode	72.323	57.470
Pričuva za prijavljene, a nelikvidirane štete	2.675	3.929
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	2.986	4.202
Pričuve za troškove obrade šteta	340	488
	<hr/>	<hr/>
Ukupno životna osiguranja	311.960	273.604
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Ukupno tehničke pričuve	696.651	681.477
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Za 2008. i 2009. godinu Društvo nije pripisalo dobit osiguranicima temeljem diskrecionog prava sudjelovanja u dobiti. Na datum 31.12.2010. godine unutar matematičke pričuve rezerviran je iznos 2.347 tisuća kuna na ime pripisa dobiti za 2010. godinu, što je pripisano pojedinačno po policama početkom 2011. godine. Na datum 31.12.2011. godine unutar matematičke pričuve rezerviran je iznos 2.343 tisuće kuna na ime pripisa dobiti za 2011. godinu.

1.20 Tehničke pričuve (nastavak)

a) Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija

	2011.	2011.	2011.	2010.	2010.	2010.
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	146.487	(7.462)	139.025	145.153	(4.822)	140.331
Premije policirane tijekom godine	324.461	(59.614)	264.847	330.473	(54.280)	276.193
Manje: premije zarađene tijekom godine	(328.423)	53.976	(274.447)	(329.139)	51.640	(277.499)
Stanje na dan 31. prosinca	142.525	(13.100)	129.425	146.487	(7.462)	139.025
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	55	-	55	79	-	79
Premije policirane tijekom godine	6.132	(54)	6.078	6.402	(4)	6.398
Manje: premije zarađene tijekom godine	(6.162)	54	(6.108)	(6.426)	4	(6.422)
Stanje na dan 31. prosinca	25	-	25	55	-	55

b) Analiza kretanja pričuve za prijavljene, a nelikvidirane štete

	2011.	2011.	2011.	2010.	2010.	2010.
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	133.999	(8.010)	125.989	134.135	(3.358)	130.777
Štete tekuće godine	138.444	(7.971)	130.473	173.583	(12.923)	160.660
Promjena šteta prethodnih godina	42.652	(1.411)	41.241	23.821	(1.261)	22.560
Isplaćene štete	(197.751)	11.344	(186.407)	(197.540)	9.532	(188.008)
Stanje na dan 31. prosinca	117.344	(6.048)	111.296	133.999	(8.010)	125.989
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	3.929	-	3.929	4.024	-	4.024
Štete tekuće godine	20.712	-	20.712	20.850	-	20.850
Promjena šteta prethodnih godina	1.047	-	1.047	1.795	-	1.795
Isplaćene štete	(23.013)	-	23.013	(22.740)	-	(22.740)
Stanje na dan 31. prosinca	2.675	-	2.675	3.929	-	3.929

1.20 Tehničke pričuve (nastavak)

c) Analiza kretanja pričuve za nastale, a neprijavljene štete

	2011. Bruto '000 kn	2011. Reosiguranje '000 kn	2011. Neto '000 kn	2010. Bruto '000 kn	2010. Reosiguranje '000 kn	2010. Neto '000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	106.569	(3.200)	103.369	96.231	(2.985)	93.246
Povećanja priznata tijekom godine	23.506	(1.851)	21.655	31.178	(215)	30.963
Transferi u pričuvu za prijavljene štete	(23.608)	1.034	(22.574)	(20.840)	-	(20.840)
Stanje na dan 31. prosinca	106.467	(4.017)	102.450	106.569	(3.200)	103.369
<i>Životna osiguranja</i>						
Stanje na dan 1. siječnja	4.202	-	4.202	5.180	-	5.180
Povećanja priznata tijekom godine	(276)	-	(276)	488	-	488
Transferi u pričuvu za prijavljene štete	(940)	-	(940)	(1.466)	-	(1.466)
Stanje na dan 31. prosinca	2.986	-	2.986	4.202	-	4.202

d) Analiza kretanja pričuve za rizike koji nisu istekli

	2011. Bruto '000 kn	2011. Reosiguranje '000 kn	2011. Neto '000 kn	2010. Bruto '000 kn	2010. Reosiguranje '000 kn	2010. Neto '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	13.383	-	13.383	5.727	-	5.727
Otpuštanje kroz dobit ili gubitak	(13.383)	-	(13.383)	(5.727)	-	(5.727)
Pričuva priznata tijekom godine	14.329	-	14.329	13.383	-	13.383
Stanje na dan 31. prosinca	14.329	-	14.329	13.383	-	13.383

1.20 Tehničke pričuve (nastavak)

e) Matematička pričuva osiguranja života

	2011. Bruto '000 kn	2011. Reosiguranje '000 kn	2011. Neto '000 kn	2010. Bruto '000 kn	2010. Reosiguranje '000 kn	2010. Neto '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	207.460	-	207.460	187.056	-	187.056
Alokacija premije, neto	27.770	-	27.770	28.026	-	28.026
Oslobađanje obveza zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(11.806)	-	(11.806)	(16.402)	-	(16.402)
Promjena Zilmer usklade	(705)	-	(705)	(649)	-	(649)
Pripis redovne kamate	7.434	-	7.434	6.456	-	6.456
Učinak izmjene tehničke kamatne stope na 3,3%	(853)	-	(853)	(975)	-	(975)
Ostalo	4.311	-	4.311	3.948	-	3.948
Stanje na dan 31. prosinca	233.611	-	233.611	207.460	-	207.460

f) Pričuva životnih osiguranja za unit-linked proizvode

	2011. Bruto '000 kn	2011. Reosiguranje '000 kn	2011. Neto '000 kn	2010. Bruto '000 kn	2010. Reosiguranje '000 kn	2010. Neto '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja	57.470	-	57.470	37.978	-	37.978
Alokacija premije, neto	20.312	-	20.312	18.297	-	18.297
Oslobađanje obveza zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(4.281)	-	(4.281)	(2.683)	-	(2.683)
Promjena vrijednosti jedinica fonda	(1.828)	-	(1.828)	4.179	-	4.179
Ostalo	650	-	650	(301)	-	(301)
Stanje na dan 31. prosinca	72.323	-	72.323	57.470	-	57.470

1.20 Tehničke pričuve (nastavak)

g) Razvoj pričuve šteta neživotnih osiguranja na dan 31. prosinca 2011. godine

	Prije 2003. godine	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine sklapanja police		93.600	103.308	125.492	131.281	168.942	196.207	210.687	239.741	208.850	
Jednu godinu kasnije		109.556	123.617	130.576	141.434	178.014	195.986	192.952	216.027	-	
Dvije godine kasnije		114.662	125.745	136.478	144.445	180.236	186.246	178.622	-	-	
Tri godine kasnije		116.794	126.873	140.136	145.742	178.672	182.796	-	-	-	
Četiri godine kasnije		117.344	130.909	139.466	142.655	176.246	-	-	-	-	
Pet godina kasnije		119.724	129.991	139.297	143.341	-	-	-	-	-	
Šest godina kasnije		120.594	129.249	138.406	-	-	-	-	-	-	
Sedam godina kasnije		120.178	129.433	-	-	-	-	-	-	-	
Osam godina kasnije		120.065	-	-	-	-	-	-	-	-	
Procjena kumulativnih šteta	39.899	120.065	129.433	138.406	143.341	176.246	182.796	178.622	216.027	208.850	1.533.685
Kumulativne isplate	(3.023)	(116.549)	(124.518)	(133.377)	(137.675)	(167.269)	(173.536)	(161.973)	(182.665)	(109.289)	(1.309.874)
Vrijednost priznata u izvještaju o financijskom položaju tekuće godine	36.876	3.516	4.915	5.029	5.666	8.977	9.260	16.649	33.362	99.561	223.811
Troškovi obrade šteta	528	61	57	111	136	156	204	229	466	2.078	4.026
Vrijednost priznata u izvještaju o financijskom položaju	37.404	3.577	4.972	5.140	5.802	9.133	9.464	16.878	33.828	101.639	227.837

h) Razvoj pričuve šteta životnih osiguranja na dan 31. prosinca 2011. godine

	Prije 2003. godine	2003.	2004.	2005.	2006.	2007.	2008.	2009.	2010.	2011.	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine sklapanja police		2.961	15.469	7.694	7.453	26.717	26.026	22.739	24.079	23.359	
Jednu godinu kasnije		4.441	14.371	5.129	6.674	24.827	24.576	21.161	22.708	-	
Dvije godine kasnije		3.653	13.718	4.467	5.841	24.373	24.225	20.495	-	-	
Tri godine kasnije		3.722	14.278	4.392	6.044	24.372	24.131	-	-	-	
Četiri godine kasnije		3.521	14.076	4.460	6.010	24.256	-	-	-	-	
Pet godina kasnije		3.501	14.064	4.452	6.099	-	-	-	-	-	
Šest godina kasnije		3.486	14.045	4.360	-	-	-	-	-	-	
Sedam godina kasnije		3.478	14.023	-	-	-	-	-	-	-	
Osam godina kasnije		3.448	-	-	-	-	-	-	-	-	
Procjena kumulativnih šteta	13.895	3.448	14.023	4.360	6.099	24.256	24.131	20.495	22.708	23.359	156.774
Kumulativne isplate	(12.852)	(3.448)	(14.023)	(4.281)	(6.033)	(24.172)	(24.018)	(19.986)	(21.939)	(20.361)	(151.113)
Vrijednost priznata u izvještaju o financijskom položaju tekuće godine	1.043	-	-	79	66	84	113	509	769	2.998	5.661
Troškovi obrade šteta	62	-	-	5	4	5	7	31	46	180	340
Vrijednost priznata u izvještaju o financijskom položaju	1.105	-	-	84	70	89	120	540	815	3.178	6.001

Nije praktično objaviti razvoj šteta za godine prije 2003. zbog nepotpunih povijesnih podataka.

1.20 Tehničke pričuve (nastavak)

i) Preostalo dospijeće osigurateljnih obveza

<i>2011.</i>	Manje od 1 godine '000 kn	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Između 10 i 15 godina '000 kn	Između 15 i 20 godina '000 kn	Više od 20 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Pričuva prijenosnih premija	129.313	11.493	1.744	-	-	-	142.550
Pričuva za prijavljene a nelikvidrane štete i pričuva za nastale a neprijavljene štete	137.891	80.497	8.740	2.344	-	-	229.472
Matematička pričuva i pričuva za unit-linked proizvode	10.775	49.654	72.429	58.179	91.996	22.901	305.934
Pričuva za troškove obrade šteta	2.644	1.522	158	42	-	-	4.366
Pričuva za rizike koji nisu istekli	7.648	5.635	1.046	-	-	-	14.329
Osigurateljne obveze	288.271	148.801	84.117	60.565	91.996	22.901	696.651

<i>2010.</i>	Manje od 1 godine '000 kn	Između 1 i 5 godina '000 kn	Između 5 i 10 godina '000 kn	Između 10 i 15 godina '000 kn	Između 15 i 20 godina '000 kn	Više od 20 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Pričuva prijenosnih premija	135.343	9.554	1.640	5	-	-	146.542
Pričuva za prijavljene a nelikvidrane štete i pričuva za nastale a neprijavljene štete	146.228	86.899	11.632	3.940	-	-	248.699
Matematička pričuva i pričuva za unit-linked proizvode	8.581	37.199	63.967	51.064	79.165	24.954	264.930
Pričuva za troškove obrade šteta	4.548	2.766	440	169	-	-	7.923
Pričuva za rizike koji nisu istekli	13.383	-	-	-	-	-	13.383
Osigurateljne obveze	308.083	136.418	77.679	55.178	79.165	24.954	681.477

1.20 Tehničke pričuve (nastavak)

j) Pregled ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve

Sljedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine za pokriće matematičke pričuve prema kategorijama na osnovi valute u kojoj je denominirana. Matematička pričuva za tradicionalne proizvode denominirana je u eurima, dok su pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu većinom denominirane u kunama.

	31. prosinac 2011.		31. prosinac 2010.	
	EUR i valutna klauzula EUR ukupno '000 kn	Kune '000 kn	Ukupno '000 kn	Ukupno '000 kn
Imovina za pokriće matematičke pričuve	214.085	29.353	243.438	212.579
Matematička pričuva	233.611		233.611	207.460
Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	551	1.017	1.568	2.248
Traženo pokriće matematičke pričuve	234.162	1.017	235.179	209.708
Višak pokrića	20.077	(28.336)	(8.259)	(2.871)

1.20 Tehničke pričuve (nastavak)

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

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 koje je traženo pokriće:

	Do 1 godine ‘000 kn	1–5 godina ‘000 kn	5-10 godina ‘000 kn	Više od 10 godina ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
2011.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	43.355	59.539	131.086	9.458	243.438
Matematička pričuva	(8.092)	(43.289)	(56.724)	(125.506)	(233.611)
Pričuva šteta	(1.568)	-	-	-	(1.568)
	<u>33.695</u>	<u>16.250</u>	<u>74.362</u>	<u>(116.048)</u>	<u>8.259</u>
2010.					
Imovina za pokriće matematičke pričuve	31.220	66.897	114.462	-	212.579
Matematička pričuva	(7.068)	(33.566)	(49.648)	(117.178)	(207.460)
Pričuva šteta	(2.248)	-	-	-	(2.248)
	<u>21.904</u>	<u>33.331</u>	<u>64.814</u>	<u>(117.178)</u>	<u>2.871</u>

Na dan 31. prosinca 2011. približno pola ukupne imovine za pokriće matematičke pričuve klasificirano je kao raspoloživo za prodaju te je Društvo može lako prodati, ukoliko je potrebno, kako bi podmirilo dospelje obveze.

U 2011. godini Društvo je ostvarilo prinose na ulaganja iz sredstava matematičke pričuve od 6,03% (2010.: 8,13%). Prosječni trogodišnji prinos na ulaganja sredstava matematičke pričuve je 6,79%.

1.20 Tehničke pričuve (nastavak)

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

Slijedeća tablica prikazuje analizu financijske imovine za pokriće tehničke pričuve prema kategorijama na osnovi valute u kojoj je denominirana. Pričuve za prijenosnu premiju, pričuve šteta i ostale pričuve denominirane su u kunama.

	31. prosinac 2011.			31. prosinac 2010.
	EUR i valutna klauzula EUR ukupno '000 kn	Kune '000 kn	Ukupno '000 kn	Ukupno '000 kn
Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	212.169	201.614	413.783	209.294
Pričuve za prijenosne premije	25	129.425	129.450	139.080
Pričuve šteta	4.433	217.773	222.206	243.164
Ostale pričuve	-	14.329	14.329	13.635
Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	4.458	361.527	365.985	395.879
Višak/(manjak) pokriva	(207.711)	159.913	(47.798)	186.585

1.20 Tehničke pričuve (nastavak)

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

Tablica u nastavku analizira ulaganja za pokriće tehničke pričuve osim 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 koje je traženo pokriće:

	Do 1 godine ‘000 kn	1 – 5 godina ‘000 kn	5-10 godina ‘000 kn	Više od 10 godina ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
2011.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	177.343	110.770	87.959	37.711	413.783
Pričuve za prijenosne premije	(117.548)	(10.158)	(1.744)	-	(129.450)
Pričuve šteta i ostale pričuve	(140.846)	(85.031)	(8.939)	(1.719)	(236.535)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Neusklađenost ročne strukture	(81.051)	15.581	77.276	35.992	47.798
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
2010.					
Imovina za pokriće tehničke pričuve	55.628	107.461	46.205	-	209.294
Pričuve za prijenosne premije	(128.588)	(8.847)	(1.640)	(5)	(139.080)
Pričuve šteta i ostale pričuve	(156.647)	(86.613)	(10.429)	(3.110)	(256.799)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Neusklađenost ročne strukture	(229.607)	12.001	34.136	(3.115)	(186.585)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

Na dan 31. prosinca 2011. većina imovine korištene za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve klasificirana je kao raspoloživa za prodaju te je Društvo može lako prodati, ukoliko je potrebno, kako bi podmirilo dospjele obveze.

1.21 Subordinirani zajam

	Dospijeće	Godišnja kamatna stopa %	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn
Zajam od 1.365.130 eura (u kunama)	2017.	6.5% fiksna	10.280	10.082
			<u> </u>	<u> </u>
Subordinirani zajam			10.280	10.082
			<u> </u>	<u> </u>

1.22 Obveze iz financijskog najma

	Ukupno 2011. '000 kn	Kamata 2011. '000 kn	Glavnica 2011. '000 kn	Ukupno 2010. '000 kn	Kamata 2010. '000 kn	Glavnica 2010. '000 kn
Manje od jedne godine	6.610	3.336	3.273	6.288	3.182	3.106
Između 1 i 5 godina	26.438	10.840	15.598	25.152	10.575	14.577
Više od 5 godina	37.454	6.532	30.922	41.919	7.774	34.145
	70.502	20.708	49.793	73.359	21.531	51.828

Društvo je u 2007. godini sklopilo ugovor o financijskom najmu sa svrhom financiranja izgradnje nove poslovne zgrade sjedišta Društva. Zgrada je stavljena u upotrebu u studenom 2008. godine. Trajanje financijskog najma je 15 godina s ugovorenom promjenjivom kamatnom stopom u iznosu 3-mjesečnog EURIBOR-a + 5%. Kamata je promjenjiva temeljem odluke davatelja financijskog najma.

1.23 Kratkoročni zajam

	Dospijeće	Godišnja kamatna stopa %	2011. '000 kn	2010. '000 kn
-				
Zajam od 5.000.000 eura (u kunama)	30. lipnja 2012.	6,0% fiksna	37.652	-
Kratkoročni zajam			37.652	-

U prosincu 2011. godine, Društvo je primilo kratkoročni zajam od matičnog društva, Zavarovalnica Triglav d.d.

1.24 Rezervacije za obveze i troškove

	Rezervacije za sudske sporove '000 kn	Rezervacije za jubilarne nagrade i otpremnine '000 kn	Ukupno '000 kn
Stanje na dan 1. siječnja 2010.	3.567	5.109	8.676
Rezervacije korištene tijekom godine	(717)	(917)	(1.634)
Povećanje rezervacija tijekom godine	143	10	153
Stanje na dan 31. prosinca 2010.	2.993	4.202	7.195
Stanje na dan 1. siječnja 2011.			
Rezervacije korištene tijekom godine	(1.962)	-	(1.962)
Povećanje rezervacija tijekom godine	771	746	1.517
Stanje na dan 31. prosinca 2011.	1.802	4.948	6.750

1.25 Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze

	2011.	2010.
	'000 kn	'000 kn
Obveze iz poslova osiguranja		
- prema vlasnicima polica osiguranja	6.052	3.445
- ostale obveze iz ugovora iz osiguranja	15.386	16.162
Obveze iz poslova reosiguranja	17.363	3.264
Obveze prema dobavljačima	4.199	6.373
Obveze prema zaposlenicima	7.389	7.797
Obveze za financijske instrumente /i/	55.514	-
Ostale obveze i obračunati troškovi	1.433	2.852
Ukupne obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	107.336	39.893

/i/ Ove obveze odnose se na kupljene financijske instrumente, pri čemu je ugovor o kupnji sklopljen dva dana prije kraja financijske godine, a podmirene su nakon pet dana u 2012. godini. Financijska imovina priznaje se na datum trgovanja, tj. dan kad se Društvo obveže kupiti ili prodati instrument.

1.26 Dionički kapital i rezerve

Dionički kapital	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn
<i>Odobreno, izdano i u cijelosti plaćeno</i>		
58.579 redovnih dionica nominalne vrijednosti 2.200 kuna (2010.: 51.761 redovnih dionica nominalne vrijednosti 2.500 kuna)	128.874	129.403

Dionički kapital Društva denominiran je u kunama. Na dan 31. prosinca 2011. nominalna vrijednost svake izdane dionice iznosi 2.200 kuna (2010.: 2.500 kuna).

Na Glavnoj skupštini održanoj 3. prosinca 2010. godine usvojena je Odluka o smanjenju temeljnog kapitala povlačenjem 74 vlastite dionice ukupnog nominalnog iznosa 481 tisuće kuna te smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa 6.500 kuna po dionici na 2.500 kuna po dionici. Na istoj Glavnoj skupštini usvojena je Odluka o povećanju temeljnog kapitala za 51.410 tisuća kuna izdavanjem 20.564 redovne dionice. Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2010. iznosi 129.403 tisuće kuna, koje su u cijelosti upisane od strane većinskog vlasnika i uplaćene dana 10. prosinca 2010. godine.

Na Glavnoj skupštini održanoj 29. kolovoza 2011. godine usvojena je Odluka o pojednostavljenom smanjenju temeljnog kapitala, smanjenjem nominalnog iznosa dionica sa 2.500 kuna po dionici na 2.200 kuna po dionici. Na istoj Glavnoj skupštini usvojena je Odluka o povećanju temeljnog kapitala za 14.999 tisuća kuna izdavanjem 6.818 redovnih dionica. Temeljni kapital na dan 31. prosinca 2011. iznosi 128.874 tisuće kuna, koje su u cijelosti upisane od strane većinskog vlasnika i uplaćene dana 9. rujna 2011. godine.

Tablica u nastavku prikazuje kretanje broja dionica:

	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn
Broj redovnih dionica na dan 1. siječnja	51.761	31.271
Povlačenje vlastitih dionica	-	(74)
Izdavanje novih redovnih dionica	6.818	20.564
Broj redovnih dionica na dan 31. prosinca	58.579	51.761

Na datum izvještavanja vlasnička struktura Društva bila je sljedeća:

	2011. %	2010. %
Zavarovalnica Triglav d.d.	99,76	99,73
Ostali dioničari	0,24	0,27
Trezorske dionice	0,00	0,00
	100,00	100,00

1.26 Dionički kapital i rezerve (nastavak)

Trezorske dionice

Društvo je na dan 31. prosinca 2009. godine posjedovalo 74 vlastite dionice u iznosu od 458 tisuća kuna, za koje je u cijelosti formiralo pričuve kapitala. Na dan 31. prosinca 2010. Društvo ne iskazuje vlastite dionice niti pričuvu za vlastite dionice, obzirom na gore navedeno smanjenje temeljnog kapitala Društva temeljem Odluke Glavne skupštine.

Tijekom 2011. godine, Društvo ne iskazuje vlastite dionice niti pričuvu za vlastite dionice.

Zakonska rezerva

Zahtjevi za formiranjem zakonskih rezervi objašnjeni su u bilješci 1.3(k). Na dan 31. prosinca 2011. godine zakonska rezerva iznosi 3.900 tisuća kuna (2010.: 3.900 tisuća kuna).

Premija na emitirane dionice

Premija na emitirane dionice iznosi 2.322 tisuće kuna (2010.: 2.427 tisuća kuna).

Odlukom Skupštine o smanjenju temeljnog kapitala od 3. prosinca 2010. smanjena je nominalna vrijednost dionica sa 6.500 kuna na nominalnu vrijednost od 2.500 kuna. Iznos od 2.427 tisuća kuna koji je preostao nakon pokrića gubitka iz prethodnih godina, unešen je u rezerve kapitala.

Također, tijekom 2011. godine, nominalna vrijednost dionica smanjena je sa 2.500 kuna na nominalnu vrijednost od 2.200 kuna odlukom Skupštine o smanjenju temeljnog kapitala od 29. kolovoza 2011. godine. Iznos od 2.322 tisuće kuna koji je preostao nakon pokrića gubitka iz prethodnih godina, unešen je u rezerve kapitala.

Rezerva fer vrijednosti

Izuzev navedenog, u 2010. godini rezerva fer vrijednosti je u početnom stanju uključivala revalorizacijsku pričuvu temeljnog kapitala u iznosu od 243 tisuće kuna, koja je temeljem odluke Glavne skupštine iskorištena tijekom 2010. godine za pokriće akumuliranih gubitaka.

Na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine, rezerva fer vrijednosti sadržava isključivo nerealizirane dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od pripadajućeg odgođenog poreza.

1.26 Dionički kapital i rezerve (nastavak)

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti sadržava nerealizirane dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od pripadajućeg odgođenog poreza. Kretanja rezerve fer vrijednosti su kako slijedi:

	2011.	2010.
	‘000 kn	‘000 kn
Rezerva fer vrijednosti na 1. siječnja, bruto	(5.031)	(7.160)
Odgođeni porez	1.006	1.481
	<hr/>	<hr/>
Stanje na 1. siječnja	(4.025)	(5.679)
Revalorizacija	(10.654)	2.372
Priznavanje odgođenog poreza	2.131	(475)
Korištenje revalorizacijske rezerve temeljnog kapitala za pokriće prenesenih gubitaka	-	(243)
	<hr/>	<hr/>
Rezerva fer vrijednosti na 31. prosinca, bruto	(15.685)	(5.031)
Odgođeni porez	3.137	1.006
	<hr/>	<hr/>
Stanje na 31. prosinca	(12.548)	(4.025)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.27 Upravljanje kapitalom

Društva za osiguranje su dužna raspolagati odgovarajućim kapitalom s obzirom na opseg i vrste poslova osiguranja koje obavljaju kao i rizike kojima su izloženi kod obavljanja tih poslova.

Društvo je dužno obračunavati kapitalnu adekvatnost odvojeno za poslove neživotnih i poslove životnih osiguranja kako je propisano Zakonom o osiguranju („Zakon“) i propisima izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Kapital društva, sukladno Zakonu, sastoji se od osnovnog kapitala i dopunskog kapitala, umanjenih za odbitne stavke. Zbroj osnovnog kapitala i dopunskog kapitala predstavlja jamstveni kapital društva.

Kapital društva za osiguranje mora biti najmanje jednak granici solventnosti ili minimalnom temeljnom kapitalu. Visina granice solventnosti se određuje na osnovu podataka o premijama, štetama i osigurateljnim pričuvama društva za osiguranje. Jamstveni kapital društva za osiguranje ne smije biti manji od minimalnog temeljnog kapitala za obavljanje pojedinih vrsta osiguranja niti manji od jedne trećine granice solventnosti. Minimalni temeljni kapital iznosi 22.500 tisuća kuna za obavljanje poslova životnih, odnosno poslova neživotnih osiguranja.

U nastavku je dan pregled jamstvenog kapitala Društva na dan 31. prosinca 2011. godine i 31. prosinca 2010. godine.

	2011.	2011.	2010.	2010.
	000 kn	000 kn	000 kn	000 kn
	Neživot	Život	Neživot	Život
Osnovni kapital				
Dionički kapital	106.277	22.597	106.806	22.597
Zakonske rezerve	2.770	1.130	2.770	1.130
Premija na emitirane dionice	2.322		2.427	
Ostale rezerve	5.631		8.718	-
Prenesena dobit		14.807	-	-
Nematerijalna imovina	(13.323)		(12.592)	-
Zadržani gubitak i gubitak tekuće godine	(27.695)		(39.159)	-
	75.982	38.534	68.970	23.727
Dopunski kapital				
Rezerva fer vrijednosti	(4.219)	(8.329)	(1.348)	(2.677)
Podređeni dužnički financijski instrumenti	10.280	-	-	10.082
	6.061	(8.329)	(1.348)	7.405
Jamstveni kapital (JK)	82.043	30.205	67.622	31.132
Stavke odbitka	-	-	-	-
Kapital	82.043	30.205	67.622	31.132
Granica solventnosti	52.539	13.622	57.128	13.014
Minimalni jamstveni kapital (TK)	22.500	22.500	22.500	22.500
JK >= min TK	Da	Da	Da	Da
Kapital >= Granica solventnosti	Da	Da	Da	Da

1.28 Premije

	2011.	2010.
	'000 kn	'000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	324.461	330.473
Premije predane u reosiguranje	(59.614)	(54.280)
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	3.962	(1.334)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	5.639	2.640
Ukupan prihod od premija neto, (zaradene) iz poslova neživotnih osiguranja	274.448	277.499
<i>Životna osiguranja</i>		
Zaračunate bruto premije	71.491	75.031
Premije predane u reosiguranje	(54)	(45)
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto i neto	29	24
Ukupan prihod od premija neto, (zaradene) iz poslova životnih osiguranja	71.466	75.010
Ukupno premije	345.914	352.509

Bruto zaračunate premije Društva za poslove životnih osiguranja uključuju 29.631 tisuću kuna (2010.: 31.955 tisuća kuna) premija od unit-linked proizvoda.

1.28 Premije (nastavak)

Analiza po vrstama osiguranja

2011.	Bruto zaračunate premije ‘000 kn	Bruto zaradene premije ‘000 kn	Bruto nastale štete ‘000 kn	Administrativni troškovi ‘000 kn	Troškovi pribave ‘000 kn	Saldo reosiguranja ‘000 kn
<i>Neživot</i>						
Osiguranje od nezgode	15.346	14.523	(1.775)	(2.645)	(3.381)	(161)
Zdravstveno osiguranje	1.008	1.200	(1.244)	(268)	(66)	-
Osiguranje cestovnih vozila	40.590	43.620	(29.400)	(3.383)	(6.430)	(353)
Osiguranje tračnih vozila	-	-	-	-	-	-
Osiguranje zračnih letjelica	37	38	-	(4)	(3)	-
Osiguranje plovila	3.820	3.658	(1.985)	(820)	(695)	(289)
Osiguranje robe u prijevozu	2.471	3.517	(620)	(611)	(516)	(933)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	38.967	38.312	(7.651)	(5.680)	(8.016)	(16.709)
Ostala osiguranja imovine	59.517	61.920	(51.630)	(14.720)	(12.037)	(2.253)
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	125.931	129.747	(48.405)	(35.429)	(11.721)	(3.040)
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	246	274	-	(31)	(59)	(148)
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	685	668	(322)	(177)	(134)	(3)
Ostala osiguranja od odgovornosti	19.801	19.158	(5.013)	(4.471)	(4.375)	(6.338)
Osiguranje kredita	1.893	2.787	(28.496)	(1.837)	(35)	-
Osiguranje jamstava	6.023	1.436	(1.175)	(291)	(492)	(236)
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	6.666	6.116	(29)	(698)	(934)	(5.146)
Osiguranje troškova pravne zaštite	249	288	36	(33)	(51)	-
Putno osiguranje	1.211	1.161	(822)	(194)	(476)	(1.108)
Ukupno neživot	324.461	328.423	(178.531)	(71.292)	(49.423)	(36.717)
<i>Život</i>						
Životna osiguranja	35.263	35.263	(40.094)	(4.785)	(2.334)	(11)
Rentno osiguranje	439	439	(607)	(60)	(29)	(1)
Dopunska osiguranja uz životna osiguranja	6.133	6.162	(558)	(832)	(406)	(3)
Osiguranje za slučaj vjenčanja ili rođenja	25	25	(27)	(3)	(1)	-
Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	29.631	29.631	(20.113)	(4.021)	(1.961)	(35)
Ukupno život	71.491	71.520	(61.399)	(9.701)	(4.731)	(50)
Ukupno život i neživot	395.952	399.943	(239.930)	(80.993)	(54.154)	(36.767)

1.28 Premije (nastavak)

Analiza po vrstama osiguranja (nastavak)

2010.	Bruto zaračunate premije ‘000 kn	Bruto zaradene premije ‘000 kn	Bruto nastale štete ‘000 kn	Administrativni troškovi ‘000 kn	Troškovi pribave ‘000 kn	Saldo reosiguranja ‘000 kn
<i>Neživot</i>						
Osiguranje od nezgode	16.980	16.482	(6.008)	(5.861)	(97)	(574)
Zdravstveno osiguranje	1.207	1.103	(987)	(574)	(61)	-
Osiguranje cestovnih vozila	46.125	50.132	(53.469)	(15.279)	(1.641)	(430)
Osiguranje tračnih vozila	-	-	-	-	-	-
Osiguranje zračnih letjelica	37	57	(78)	(75)	(4)	(13)
Osiguranje plovila	3.446	2.842	(2.298)	(922)	(107)	(181)
Osiguranje robe u prijevozu	7.105	6.106	(2.666)	(1.932)	41	(1.057)
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	43.262	41.188	(15.023)	(12.374)	1.634	(18.258)
Ostala osiguranja imovine	53.143	55.009	(57.408)	(17.621)	249	(6.727)
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	124.661	126.686	(53.472)	(38.578)	(5.346)	(2.725)
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	251	283	-	(138)	(12)	(131)
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	672	723	(469)	(286)	(78)	(85)
Ostala osiguranja od odgovornosti	18.207	17.422	(9.834)	(5.537)	35	1.332
Osiguranje kredita	3.988	3.246	(10.559)	(1.302)	(670)	(6)
Osiguranje jamstava	3.068	709	(276)	(316)	37	(288)
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	6.505	5.324	14	(1.627)	528	(3.615)
Osiguranje troškova pravne zaštite	326	451	(35)	(260)	(16)	-
Putno osiguranje	1.490	1.376	(216)	(491)	12	12
Ukupno neživot	330.473	329.139	(212.784)	(103.173)	(5.496)	(32.746)
<i>Život</i>						
Životna osiguranja	36.183	36.182	(37.650)	(5.340)	(3.138)	(6)
Rentno osiguranje	468	468	(466)	(69)	(41)	(1)
Dopunska osiguranja uz životna osiguranja	6.402	6.427	(1.331)	(945)	(555)	(4)
Osiguranje za slučaj vjenčanja ili rođenja	23	23	(21)	(3)	(2)	-
Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	31.955	31.955	(22.031)	(4.716)	(2.772)	(33)
Ukupno život	75.031	75.055	(61.499)	(11.073)	(6.508)	(44)
Ukupno život i neživot	405.504	404.194	(274.283)	(114.246)	(12.004)	(32.790)

1.28 Premije (nastavak)

Analiza kvote šteta, kvote troškova i kombinirane kvote šteta

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

2011.	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osiguranje od nezgode	12,22%	39,26%	51,49%
Zdravstveno osiguranje	101,83%	33,25%	135,08%
Osiguranje cestovnih vozila	78,27%	24,17%	102,44%
Osiguranje tračnih vozila	0,00%	0,00%	0,00%
Osiguranje zračnih letjelica	0,00%	20,90%	20,90%
Osiguranje plovila	54,26%	39,69%	93,94%
Osiguranje robe u prijevozu	17,65%	45,64%	63,29%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	19,97%	35,15%	55,12%
Ostala osiguranja imovine	87,39%	44,96%	132,34%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	35,28%	37,44%	72,72%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	0,00%	36,89%	36,89%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	48,28%	45,44%	93,72%
Ostala osiguranja od odgovornosti	26,15%	44,67%	70,82%
Osiguranje kredita	309,23%	98,91%	408,15%
Osiguranje jamstava	80,53%	13,00%	93,53%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	0,48%	24,48%	24,96%
Osiguranje troškova pravne zaštite	-12,53%	33,52%	20,98%
Putno osiguranje	70,71%	55,32%	126,04%
Ukupno neživot	49,69%	37,21%	86,90%

2010.	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osiguranje od nezgode	36,32%	34,54%	70,87%
Zdravstveno osiguranje	89,56%	52,62%	142,19%
Osiguranje cestovnih vozila	99,75%	36,68%	136,43%
Osiguranje tračnih vozila	0,00%	0,00%	0,00%
Osiguranje zračnih letjelica	136,20%	210,91%	347,11%
Osiguranje plovila	80,87%	29,86%	110,73%
Osiguranje robe u prijevozu	43,66%	25,27%	68,93%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	36,46%	20,23%	56,69%
Ostala osiguranja imovine	91,68%	31,34%	123,02%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	39,60%	35,23%	74,84%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	0,00%	59,80%	59,80%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	64,87%	54,17%	119,04%
Ostala osiguranja od odgovornosti	56,18%	23,39%	79,57%
Osiguranje kredita	58,06%	49,36%	107,42%
Osiguranje jamstava	27,64%	7,21%	34,85%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	0,00%	12,48%	12,48%
Osiguranje troškova pravne zaštite	7,71%	84,78%	92,49%
Putno osiguranje	15,68%	31,96%	47,64%
Ukupno neživot	57,79%	31,52%	89,31%

1.29 Prihod od provizija i naknada

	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn
Provizija reosiguranja	7.064	4.497

1.30 Prihod od ulaganja

	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn
<i>Prihod od kamata</i>		
- Ulaganja koja se drže do dospelosti	8.587	7.937
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	14.277	9.823
- Zajmovi i potraživanja	3.686	4.413
	<hr/>	<hr/>
Prihod od dividendi	141	185
Neto dobiti od fer vrijednosti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	1.216
	<hr/>	<hr/>
<i>Neto realizirani dobiti od financijske imovine</i>		
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	7	-
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	433	10.240
	<hr/>	<hr/>
Ukidanje ispravka vrijednosti ulaganja koja se drže do dospelosti	800	-
Dobici od tečajnih razlika	13.206	7.720
Prihod od najma	1.169	500
	<hr/>	<hr/>
Ukupno prihodi od ulaganja	42.306	42.034

1.31 Troškovi ulaganja

	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn
Neto gubici od fer vrijednosti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(2.580)	-
<i>Neto realizirani gubici od financijske imovine</i>		
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	(273)
- Ulaganja u nekretnine	(295)	-
<i>Neto smanjenje vrijednosti</i>		
- Ulaganja koja se drže do dospelosti	-	(800)
- Zajmovi i potraživanja	(1.873)	(866)
- Ulaganja u nekretnine	(688)	-
Amortizacija ulaganja u nekretnine	(833)	(263)
Ostali rashodi povezani s ulaganjem u nekretnine	(883)	-
Gubici od tečajnih razlika	(6.040)	(4.975)
Ostali troškovi ulaganja	(91)	(476)
Ukupni troškovi ulaganja	(13.283)	(7.653)

1.32 Ostali poslovni prihodi

	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn
Neto prihod od regresa	9.025	8.569
Prihod od prodaje nekretnina i opreme	4	-
Prihod od uslužnih šteta	704	534
Prihod od zatezних kamata	1.278	1.120
Ostali poslovni prihodi	2.117	3.366
	13.128	13.589

1.33 Nastale štete

	2011.	2010.
	‘000 kn	‘000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Isplaćene štete		
Bruto iznos	(197.751)	(197.540)
Udio reosiguranja	11.344	9.531
Promjena pričuve za prijavljene, a nelikvidirane štete		
Bruto iznos	16.655	136
Udio reosiguranja	1.962	4.652
Promjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete		
Bruto iznos	102	(10.338)
Udio reosiguranja	(817)	215
Promjena pričuva za troškove obrade šteta, bruto i neto	3.409	2.614
Promjena pričuve za neistekle rizike	(946)	(7.656)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno bruto nastale štete neživotnih osiguranja	(178.531)	(212.784)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno udio reosiguranja nastalih šteta neživotnih osiguranja	12.489	14.398
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neto nastale štete neživotnih osiguranja	(166.042)	(198.386)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Životna osiguranja</i>		
Isplaćene štete za tradicionalne proizvode		
Bruto iznos	(17.072)	(19.046)
Udio reosiguranja	-	-
Isplaćene štete za za unit-linked proizvode	(5.941)	(3.694)
Promjena matematičke pričuve, bruto i neto	(26.151)	(20.404)
Promjena pričuve za unit-linked proizvode, bruto i neto	(14.853)	(19.492)
Promjena pričuve za prijavljene a nelikvidirane štete, bruto i neto	1.254	95
Promjena pričuve za nastale a neprijavljene štete, bruto i neto	1.216	978
Promjena pričuve za troškove obrade šteta, bruto i neto	148	64
	<hr/>	<hr/>
Ukupno bruto nastale štete životnih osiguranja	(61.399)	(61.499)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno udio reosiguranja nastalih šteta životnih osiguranja	-	-
	<hr/>	<hr/>
Ukupno neto nastale štete životnih osiguranja	(61.399)	(61.499)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno bruto nastale štete	(239.930)	(274.283)
Ukupno udio reosiguranja u nastalim štetama	12.489	14.398
	<hr/>	<hr/>
Ukupno nastale štete, neto od reosiguranja	(227.441)	(259.885)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.34 Troškovi pribave

	2011.	2010.
	‘000 kn	‘000 kn
<i>Neživotna osiguranja</i>		
Troškovi provizije	2.798	7.015
Plaće	24.593	31.201
Ostali troškovi pribave	10.019	3.638
Promjena odgođenih troškova pribave (bilješka 1.13)	1.712	(5.157)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno troškovi pribave, neživot	39.122	36.697
	<hr/>	<hr/>
<i>Životna osiguranja</i>		
Troškovi provizije	5.465	3.779
Plaće	6.153	7.800
Ostali troškovi pribave	1.177	654
	<hr/>	<hr/>
Ukupno troškovi pribave, život	12.795	12.233
	<hr/>	<hr/>
	51.917	48.930
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Provizija za životna osiguranja, kao što je objašnjeno u bilješci 1.3(o), priznaje se na naplaćenju osnovi što je u skladu s priznavanjem pripadajućih prihoda.

1.35 Administrativni troškovi

	2011.	2010.
	‘000 kn	‘000 kn
Amortizacija nekretnina i opreme	5.933	5.881
Amortizacija nematerijalne imovine	2.641	1.859
Troškovi osoblja	44.095	35.648
Troškovi promidžbe i reklame	1.510	5.284
Troškovi reprezentacije	532	709
Troškovi materijala i usluga	16.345	17.227
Troškovi zakonske revizije	334	248
Troškovi najma	4.164	3.433
Ostali troškovi	7.230	7.032
	<hr/>	<hr/>
	82.784	77.321
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

U 2011. godini, prosječan broj zaposlenih Društva bio je 518 (2010.: 566). Za 2011. Društvo je obračunalo i uplatilo 11.104 tisuće kuna (2010.: 11.095 tisuća kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne mirovinske fondove.

1.36 Ostali poslovni troškovi

	2011.	2010.
	‘000 kn	‘000 kn
Vatrogasni doprinosi	1.097	1.198
Troškovi za HUO i garancijski fond	781	1.804
Neto gubici od umanjenja vrijednosti potraživanja iz poslova osiguranja /i/ Obvezno izdvajanje za Hrvatski zavod za zdravstveno osiguranje temeljem naplaćene premije osiguranja od auto-odgovornosti	24.503	26.380
	6.843	6.794
Ostali troškovi	4.904	1.206
	<u>38.128</u>	<u>37.382</u>

/i/ Iznos od 6.990 tisuća kuna odnosi se na potraživanja za premiju za koja je izravno izvršeno umanjenje vrijednosti i iskazana su kao trošak.

1.37 Financijski troškovi

	2011.	2010.
	‘000 kn	‘000 kn
Trošak od kamata	4.221	7.013
Gubici od tečajnih razlika	989	538
	<u>5.210</u>	<u>7.551</u>

1.38 Porez na dobit

a) Porez na dobit priznat u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti

	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn
Tekući porez	-	-
Prihod odgođenog poreza	274	1.742
	<hr/>	<hr/>
Porezni prihod poreza na dobit	274	1.742
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn
Dobit/(gubitak) prije poreza	413	(26.093)
	<hr/>	<hr/>
Porez obračunat po zakonom propisanoj stopi od 20% (2010.: 20%)	(83)	5.219
Porezno nepriznati troškovi	(343)	(570)
Neoporezivi prihodi	89	108
Korištenje/(povećanje) poreznih gubitaka koji nisu priznati kao odgođena porezna imovina	611	(3.015)
	<hr/>	<hr/>
Porezni prihod poreza na dobit	274	1.742
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.38 Porez na dobit (nastavak)

c) Porezni gubici

Društvo podliježe porezu na dobit u skladu s hrvatskim zakonom. Porezni gubici mogu se prenositi do 5 godina, te podliježu uskladama kao rezultat pregleda Ministarstva financija.

	2011.	2010.
	‘000 kn	‘000 kn
Preneseni porezni gubici	143.924	115.158
Istek poreznog gubitka u tekućoj godini	-	(7.706)
Porezni gubitak nastao u prethodnoj godini	-	36.472
Iskorišteni porezni gubici	(3.054)	-
	<hr/>	<hr/>
Ukupni porezni gubici raspoloživi za prijenos	140.870	143.924
Porezni efekt prenesenih poreznih gubitaka (po stopi od 20%)	28.174	28.785
Iznos nepriznat kao odgođena porezna imovina	(16.218)	(16.829)
	<hr/>	<hr/>
Priznata odgođena porezna imovina	11.956	11.956
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Prema četverogodišnjem poslovnom planu Društva (2010.: petogodišnjem), Društvo očekuje da će ostvariti oporezivu dobit tijekom sljedeće četiri godine u iznosu od 59.780 tisuća kuna.

Na 31. prosinca 2011. i 2010. godine, bruto porezni gubici raspoloživi za prijenos istječu kako slijedi:

	2011.	2010.
	‘000 kn	‘000 kn
Do 1 godine	-	-
Do 2 godine	-	-
Do 3 godine	104.398	-
Do 4 godine	36.472	107.452
Do 5 godina	-	36.472
	<hr/>	<hr/>
Ukupni porezni gubitak raspoloživ za prijenos	140.870	143.924
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.39 Poslovni najmovi

Društvo unajmljuje poslovni prostor za obavljanje poslovanja. Svi najmovi se mogu otkazati i u pravilu su sklopljeni na inicijalno razdoblje od 1 do 5 godina. Niti jedan od ugovora o najmu ne uključuje potencijalne zavisne troškove najma.

Tijekom godine koja je završila 31. prosinca 2011. godine, Društvo je u izvještaju o sveukupnoj dobiti priznalo 4.164 tisuće kuna (2010.: 3.433 tisuće kuna) troškova poslovnog najma.

1.40 Povezane osobe

Ključni dioničar i krajnje matično društvo Društva je Zavarovalnica Triglav, s vlasničkim udjelom od 99,76% (2010.: 99,73%) dionica Društva na kraju godine. Društvo smatra da ima neposredni odnos povezane osobe s krajnjim matičnim društvima ključnih dioničara, njihovim podružnicama; članovima Nadzornog odbora; članovima Uprave i ostalim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo“); bliskim članovima obitelji ključnog posloводства; i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog rukovodstva i bliskih članova njihovih obitelji, prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka“ („MRS 24“).

Ključno rukovodstvo

Ključno rukovodstvo obuhvaća članove Uprave i Nadzornog odbora. Tijekom 2011. i 2010. godine Društvo nije imalo odobrenih kredita za članove Uprave. Naknade članovima Uprave iznosile su 3.115 tisuća kuna (2010.: 2.562 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 životnih osiguranja. Naknade članovima Nadzornog odbora nisu isplaćene u 2011. godini (u 2010.: iznosile su 113 tisuća kuna bruto naknade).

Matično društvo

Dio poslova reosiguranja Društva predan je matičnom društvu. Rezultat navedenih transakcija su premije reosiguranja, provizije i naplata šteta od reosiguratelja tijekom godine te potraživanja i obveze na kraju godine.

Ostale članice Triglav Grupe

Isto tako, dio poslova reosiguranja Društva predan je u Triglav RE, članici Triglav Grupe. Rezultat navedenih transakcija su premije reosiguranja, provizije i naplata šteta od reosiguratelja tijekom godine te potraživanja i obveze na kraju godine. Imovina, obveze, prihodi i rashodi na dan 31. prosinca koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama su iznosili:

2011.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
Ključno rukovodstvo				
- Plaće i ostale kratkoročne i dugoročne naknade	-	-	-	799
- Doprinosi za mirovinske fondove	-	-	-	2.316
Matično Društvo	2.261	51.878	2.255	5.135
Triglav RE	11.164	7.762	10.191	18.292
Ostali	69	119	157	123
	13.494	59.759	12.603	26.665

2010.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
Ključno rukovodstvo				
- Plaće i ostale kratkoročne i dugoročne naknade	-	-	-	1.820
- Doprinosi za mirovinske fondove	-	-	-	742
Matično Društvo	1.961	1.171	2.149	9.509
Triglav RE	318	981	3.767	12.532
Ostali	256	-	85	-
	2.535	2.152	6.001	24.603

1.41 Upravljanje financijskim rizikom

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

Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

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

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

Usklađivanje imovine i obveza

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

Društvo utvrđuje ciljne portfelje za svaki značajni poslovni segment, što predstavlja strategije ulaganja koje se koriste kako bi se profitabilno financirale obveze uz prihvatljivu razinu rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za efektivno usklađenje ročnosti, krivulje prinosa, osjetljivosti, likvidnosti, koncentraciju imovine po sektorima i kvalitetu kreditnog rizika. Procjene korištene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja ugovarateljima osiguranja za obveze iz ugovora o osiguranju se redovno pregledavaju.

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

Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u investicijskom portfelju Društva i obvezama po osnovu financijskog najma. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze na koje se plaća kamata dospijevaju u različitim rokovima ili se kamata mijenja u različitim razdobljima ili u različitim iznosima.

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

Društvo ima obveze po uzetom financijskom najmu koji je ugovoren uz promjenjivu kamatnu stopu. Promjene kamatnih stopa ne utječu na razinu pričuva iz poslova neživotnih osiguranja, osim za rentne isplate šteta autoodgovornosti, koje nisu značajne na datum izvještavanja. Matematička pričuva životnih osiguranja diskontira se nižom od tehničke kamatne stope i stope propisane regulativom. Propisana stopa donekle odražava očekivana kretanja u kamatnim prinosima kroz duži vremenski period. Iz toga slijedi da promjene u vrijednostima ulaganja koje se mogu povezati s kamatnom stopom neće biti djelomično ublažene odgovarajućim pratećim promjenama u ekonomskim vrijednostima pričuva za ugovore o osiguranju u suprotnom smjeru.

1.41 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kamatni rizik (nastavak)

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

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

Prema ugovorima, Društvo je dužno obračunavati kamatu po stopama od 2,75% do 4,00% godišnje na police životnih osiguranja za isplatu iznosa osiguranicima po isteku takvih polica osiguranja te se trenutno ne može zaštititi od budućeg kamatnog rizika kojem je izloženo kroz ulaganja sredstava za pokriće budućih obveza.

Analiza osjetljivosti za kamatni rizik pokazuje kako će promjene fer vrijednosti ili budućih novčanih tokovi financijskog instrumenta fluktuirati zbog promjena tržišnih kamatnih stopa na dan izvještavanja.

Dužničke vrijednosnice koje se drže do dospijeca računovodstveno se prikazuju po amortiziranom trošku te njihove knjigovodstvene vrijednosti nisu osjetljive na promjene razine kamatnih stopa.

Za obveze prema dugoročnim ugovorima o osiguranju, promjene kamatne stope neće uzrokovati promjenu iznosa obveze, osim ako je promjena dovoljno značajna da pokrene usklađenje testa adekvatnosti obveza.

Za dužničke vrijednosnice klasificirane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i raspoložive za prodaju, povećanje/smanjenje od 1% kamatnih prinosa rezultiralo bi gubitkom/dobiti za razdoblje u iznosu od 1.651 tisuća kuna (2010.: 1.955 tisuća kuna).

Cjenovni rizik

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

Portfelj utrživih vlasničkih vrijednosnica Društva koje su u izvještaju o financijskom položaju prikazane po fer vrijednosti dovode do izloženosti cjenovnom riziku. Cilj Društva je zaraditi kompetitivne prinose na način da ulaže u diverzificiran portfelj vrijednosnica. Karakteristike portfelja redovito se analiziraju. Portfelj Društva sadrži vrijednosnice izdavalatela iz različitih industrijskih grana, a koncentracija ulaganja je ograničena parametrima koje je donijelo više rukovodstvo kao i zakonskim zahtjevima.

Ako bi na dan 31. prosinca 2011. cijene vlasničkih dionica i investicijskih fondova bile više/nije za 5%, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, rezultat Društva nakon poreza za godinu bio bi 4,771 tisuću kuna (2010.: 6.302 tisuće kuna) bolji/lošiji, dok bi rezerva fer vrijednosti u kapitalu bila za 396 tisuća kuna (2010.: 4 tisuće kuna) viša/nija.

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 stranih valuta.

Društvo je izloženo valutnom riziku kroz kreditne, depozitne i investicijske aktivnosti, kao i kroz premijski prihod, izračun povezanih tehničkih pričuva i likvidiranje šteta po policama osiguranja s valutnom klauzulom. Valuta u kojoj se ovaj rizik javlja uglavnom 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, budući da je i većina matematičke pričuve također denominirana u eurima.

U bilješci 1.43 objavljena je valutna analiza financijske imovine na datum izvještavanja za Društvo.

1.41 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Rizik promjene tečaja (nastavak)

Ako bi na dan 31. prosinca 2011. vrijednost kune bila viša/niša kuna za 1% u odnosu na EUR, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, neto rezultat Društva nakon poreza za godinu bio bi 315 tisuća kuna bolji/lošiji (2010.: 512 tisuća kuna bolji/lošiji), dok bi rezerva fer vrijednosti u kapitalu bila za 61 tisuću kuna niža/viša (2010.: 255 tisuća kuna niža/viša).

Kreditni rizik

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

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

Rukovodstvo je donijelo kreditnu politiku i kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Za sve osiguranike rade se ocjene kreditne sposobnosti i prikupljaju instrumenti osiguranja prije plaćanja po odobrenim kreditima ili njihovoj prolongaciji. Instrumenti osiguranja su u skladu s propisanim Zakonom o osiguranju.

Najveću izloženost kreditnom riziku predstavlja knjigovodstvena vrijednost imovine prikazane u sljedećoj tablici:

	2011.	2010.	1.1.2011.
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Novac i novčani ekvivalenti	51.650	29.598	112.755
Dužničke vrijednosnice	472.160	351.786	263.942
Depoziti kod banaka	14.663	29.064	20.157
Zajmovi klijentima	17.406	13.726	16.546
Potraživanja iz poslova osiguranja, neto od rezerviranja za umanjenje vrijednosti	79.528	81.688	72.652
Potraživanja iz poslova reosiguranja i ostala potraživanja, neto od rezerviranja za umanjenje vrijednosti	62.833	56.759	53.395
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	698.240	562.621	539.447
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.41 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Društvo je prihvatilo opreznu politiku investiranja.

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

	2011.	2010.
	‘000 kn	‘000 kn
Državne obveznice	360.654	290.358
Trezorski zapisi	3.757	-
Obračunata kamata na njih	6.975	4.655
	<hr/>	<hr/>
	371.386	295.013
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ukupna izloženost kreditnom riziku prema Republici Hrvatskoj iznosi 35,80% od ukupne imovine Društva (2010.: 32,50%).

Kako bi smanjila rizik da reosiguratelji ne plaćaju dospelje iznose na vrijeme, 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.

Tabela u nastavku prikazuje kreditnu izloženost Društve po vrstama imovine:

	Rejting	2011.	2010.
		‘000 kn	‘000 kn
Novac u banci	A-1	45.194	21.390
	A-2	265	167
	A-3	2.000	2.500
	Bez rejtinga	4.191	5.541
Dužničke vrijednosnice	A+	32.065	2.796
	AA-	3.053	
	B	10.628	
	BBB-	371.967	290.358
	Bez rejtinga	54.447	58.632
Depoziti kod kreditnih institucija	Bez rejtinga	14.663	29.064
Zajmovi	Bez rejtinga	17.406	13.726
		<hr/>	<hr/>
		555.879	424.174
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Financijska imovina dijeli se prema kvaliteti kreditnog rizika u dvije kategorije: imovina Visoke kvalitete i Standardne kvalitete. Imovina koja se smatra visokokvalitetnom je ona koja ima rejting jednak ili viši od države Hrvatske, a imovina s nižim rejtingom ili bez rejtinga smatra se imovinom standardne kvalitete. Društvo niti jednu stavku imovine ne smatra imovinom ispodstandardne kvalitete. Imovina koja nema službeni rejting kategorizira se kao imovina Visoke ili Standardne kvalitete na temelju rejtinga države podrijetla te imovine. Sva imovina prikazana u gornjoj tablici koja nema kreditni rejting smatra se imovinom Standardne kvalitete.

Starosna analiza potraživanja iz poslova osiguranja i ostalih potraživanja prikazana je u bilješci 1.18, dok je starosna analiza depozita i zajmova prikazana u bilješci 1.15.

1.41 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Izloženost kreditnom riziku po osnovu potraživanja od reosiguranja na datum 31. prosinca je kako slijedi:

Kreditni rejting	2011. ‘000 kn	2010. ‘000 kn
A	10.029	1.357
Bez rejtinga	-	-
	<u>10.029</u>	<u>1.357</u>

Potraživanja iz poslova reosiguranja uključuju potraživanja za štete i potraživanja za proviziju. Ona nisu osigurana instrumentima osiguranja.

Rizik likvidnosti

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

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

U bilješci 1.41 objavljene su analize ročnosti financijske imovine i financijskih obveza na datum izvještavanja za Društvo.

U bilješci 1.20(i) objavljene su analize ročnosti tehničkih pričuva za Društvo.

Fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Financijski imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka izraženi su po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja izraženi su po amortiziranom trošku umanjenom za umanjene vrijednosti. Uprava 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 ikakve buduće gubitke.

Fer vrijednost financijske imovine i obveza koji se vode po amortiziranom trošku:

	Knjigovodstvena vrijednost		Fer vrijednost	
	2011.	2010.	2011.	2010.
Financijska imovina				
Ulaganja koja se drže do dospelosti	248.723	120.988	243.404	122.014
Zajmovi	53.557	55.474	53.557	55.474
Depoziti	17.406	13.726	17.406	13.726
Ostala financijska imovina klasificirana kao Zajmovi i potraživanja	17.488	13.856	17.488	17.488
Novac i novčani ekvivalenti	11.699	2.195	11.699	2.195
Ukupno financijska imovina	<u>348.873</u>	<u>206.239</u>	<u>343.554</u>	<u>210.897</u>
Financijske obveze				
Subordinirani zajam	10.280	10.082	10.280	10.082
Obveze po financijskom najmu	49.793	51.828	49.793	51.828
Kratkoročni zajam	37.652	37.652	37.652	37.652
Ukupno financijske obveze	<u>97.725</u>	<u>99.562</u>	<u>97.725</u>	<u>99.562</u>

1.41 Upravljanje financijskim rizikom (nastavak)

Fer vrijednosti (nastavak)

Uprava smatra da se knjigovodstvena vrijednost zajmova i potraživanja 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 ikakve buduće gubitke. Zajmovi i potraživanja uključuju depozite s fiksnim stopama kod drugih banaka. Uprava smatra da je fer vrijednost depozita kod banaka i ostalih potraživanja i ostalih obveza približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti zbog njihovog kratkoročnog dospijeca. Fer vrijednosti obveza po financijskom najmu i subordiniranog zajma ne razlikuju se od njihove knjigovodstvene vrijednosti budući da se kamatne stope ovih financijskih instrumenata ne razlikuju značajno od tržišnih stopa.

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.

31. prosinca 2011.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Vlasničke vrijednosnice	432	-	-	432
Dužničke vrijednosnice	202.875	4.132	-	207.007
Investicijski fondovi	7.481	-	-	7.481
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Vlasničke vrijednosnice	3.755	4.760	-	8.515
Investicijski fondovi	86.900	-	-	86.900
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	301.443	8.892	-	310.335

31. prosinca 2010.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Vlasničke vrijednosnice	545	-	-	545
Dužničke vrijednosnice	190.589	27.346	-	217.935
Investicijski fondovi	8.968	-	-	8.968
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Vlasničke vrijednosnice	4.083	5.185	-	9.268
Investicijski fondovi	95.789	-	-	95.789
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	299.974	32.531	-	332.505

1.42 Analiza ročnosti

Ročnost financijske imovine iz djelokruga MRS-a 39 za Društvo na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijeća, izuzev financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i raspoložive za prodaju koja je razvrstana u razdoblje dospijeća do šest mjeseci. Ulaganja u ime i za račun osiguranika su prikazana u kategoriji više od 5 godina. Procijenjena preostala ročnost pričuva za ugovore o osiguranju prikazana je u bilješci 1.20 (i).

2011.	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina						
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeća</i>						
Dužničke vrijednosnice	29.664	-	32.268	93.795	92.996	248.723
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>						
Dužničke vrijednosnice	17.008	22.571	37.117	103.563	26.548	207.007
Vlasničke vrijednosnice	432	-	-	-	-	432
Investicijski fondovi	7.481	-	-	-	-	7.481
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>						
Vlasničke vrijednosnice	8.515	-	-	-	-	8.515
Investicijski fondovi	86.900	-	-	-	-	86.900
<i>Zajmovi i potraživanja</i>						
Depoziti kod banaka	13.606	-	-	-	-	13.606
Zajmovi	624	8.342	4.620	3.820	-	17.406
Korporativne obveznice	3.757	1.499	9.989	1.185	1.057	17.488
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>						
	51.650	-	-	-	-	51.650
	219.637	32.412	83.944	202.363	120.601	659.207
Subordinirani zajam	-	-	-	-	10.280	10.280
Obveze po financijskom najmu	1.612	1.661	3.509	12.089	30.922	49.793
Kratkoročni zajam	37.652	-	-	-	-	37.652
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	107.333	-	-	-	-	107.333
	146.597	1.661	3.509	12.089	41.202	205.058

1.42 Analiza ročnosti (nastavak)

2010.	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina						
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>						
Dužničke vrijednosnice	-	6.190	29.442	49.300	36.056	120.988
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>						
Dužničke vrijednosnice	215.139	-	-	-	2.796	217.935
Vlasničke vrijednosnice	545	-	-	-	-	545
Investicijski fondovi	8.968	-	-	-	-	8.968
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>						
Vlasničke vrijednosnice	9.239	-	-	-	29	9.268
Investicijski fondovi	43.628	-	-	-	52.161	95.789
<i>Zajmovi i potraživanja</i>						
Depoziti kod banaka	12.047	12.003	3.028	-	993	28.071
Zajmovi	-	10.739	2.964	23	-	13.726
Korporativne obveznice	-	-	1.498	9.983	1.382	12.863
Novac i novčani ekvivalenti	29.598	-	-	-	-	29.598
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	319.164	28.932	36.932	59.306	93.417	537.751
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Subordinirani zajam	-	-	-	-	10.082	10.082
Obveze po financijskom najmu	1.528	1.577	3.308	11.269	34.145	51.828
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	39.893	-	-	-	-	39.893
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	41.421	1.577	3.308	11.269	44.227	101.803
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

1.42 Analiza ročnosti (nastavak)

1.1.2010.	Do 6	6-12	1-2 godine	2-5 godina	Više od 5	Ukupno
	mjeseci	mjeseci	godine	godina	godina	'000 kn
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Financijska imovina						
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>						
Dužničke vrijednosnice	41.059	43.520	6.943	51.170	57.105	199.797
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>						-
Dužničke vrijednosnice	47.179	-	-	-	3.156	50.335
Vlasničke vrijednosnice	587	-	-	-	-	587
Investicijski fondovi	10.266	-	-	-	-	10.266
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>						-
Vlasničke vrijednosnice	33.044	-	-	-	-	33.044
Investicijski fondovi	25.866	-	-	-	32.871	58.737
<i>Zajmovi i potraživanja</i>						-
Depoziti kod banaka	991	-	15.267	2.996	911	20.165
Zajmovi	10.777	2.768	2.318	683		16.546
Korporativne obveznice	-	-	-	11.464	1.471	12.935
Mjenice	875	-	-	-	-	875
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	112.755	-	-	-	-	112.755
	283.399	46.288	24.528	66.313	95.514	516.042
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
 Subordinirani zajam	-	-	-	-	42.907	42.907
Obveze po financijskom najmu	1.928	1.877	3.908	11.569	34.891	54.173
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	34.367	-	-	-	-	34.367
	36.295	1.877	3.908	11.569	77.798	131.447
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

1.43 Analiza promjene kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu iz djelokruga MRS-a 39 za Društvo analizirane prema razdobljima promjena 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 rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa za Društvo na dan 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. godine te nisu nužno indikativne za poziciju u drugom razdoblju, ali uzevši u obzir pretpostavke o kamatnim stopama na kojima se zasniva izračun matematičke pričuve (Bilješka 1.6), pokazuju izvjesnu osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine i obveza. Društvo imaja značajan udio kamatonosne imovine i obveza na koje se plaća kamata u stranim valutama.

2011.	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Beskamatno '000 kn	Ukupno '000 kn	Fiksna kamatna stopa '000 kn
Financijska imovina								
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>								
Dužničke vrijednosnice	29.664		32.268	93.795	92.996		248.723	248.723
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>								
Dužničke vrijednosnice	17.008	22.571	37.117	103.563	26.548		207.007	207.007
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	-	432	432	-
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	7.481	7.481	-
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	-	8.515	8.515	-
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	86.900	86.900	-
<i>Zajmovi i potraživanja</i>								
Depoziti kod banaka	13.606	-	-	-	-	-	13.606	13.606
Zajmovi	624	8.342	4.620	3.820	-	-	17.406	17.406
Korporativne obveznice	3.757	1.499	9.989	1.186	1.057	-	17.488	17.488
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	39.951	-	-	-	-	11.696	51.650	39.951
	104.61	32.412	83.994	202.364	120.601	115.024	659.205	544.181
Subordinirani zajam								
Obveze po financijskom najmu	49.793	-	-	-	-	-	49.793	-
Kratkoročni zajam	37.652	-	-	-	-	-	37.652	37.652
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	-	-	-	-	-	107.333	107.333	-
	87.455	-	-	-	10.280	107.333	205.058	47.932

1.43 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

2010.	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Beskamatno '000 kn	Ukupno '000 kn	Fiksna kamatna stopa '000 kn
Financijska imovina								
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>								
Dužničke vrijednosnice	-	6.190	29.442	49.300	36.056	-	120.988	120.988
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>								
Dužničke vrijednosnice	215.140	-	-	-	-	2.795	217.935	215.140
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	-	545	545	-
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	8.968	8.968	-
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	-	9.268	9.268	-
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	95.789	95.789	-
<i>Zajmovi i potraživanja</i>								
Depoziti kod banaka	12.047	12.003	3.028	-	993	-	28.071	28.071
Zajmovi	13.726	-	-	-	-	-	13.726	-
Korporativne obveznice	-	-	1.498	9.983	1.382	-	12.863	12.863
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	27.403	-	-	-	-	2.195	29.598	27.403
	269.309	18.193	33.968	59.283	38.431	119.560	537.751	404.465
Subordinirani zajam								
Obveze po financijskom najmu	51.828	-	-	-	-	-	51.828	-
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	-	-	-	-	-	39.893	39.893	-
	51.528	-	-	-	10.082	39.893	101.803	10.082

1.43 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

1.1.2010.	Do 6 mjeseci '000 kn	6-12 mjeseci '000 kn	1-2 godine '000 kn	2-5 godina '000 kn	Više od 5 godina '000 kn	Beskamatno '000 kn	Ukupno '000 kn	Fiksna kamatna stopa '000 kn
Financijska imovina								
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>								
Dužničke vrijednosnice	41.059	43.520	6.943	51.170	57.105	-	199.797	199.797
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>								
Dužničke vrijednosnice	47.179	-	-	-	-	3.156	50.335	47.179
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	-	587	587	-
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	10.266	10.266	-
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>								
Vlasničke vrijednosnice	-	-	-	-	-	33.044	33.044	-
Investicijski fondovi	-	-	-	-	-	58.737	58.737	-
<i>Zajmovi i potraživanja</i>								
Depoziti kod banaka	9.917	-	9.337	-	911	-	20.165	19.254
Zajmovi	16.546	-	-	-	-	-	16.546	-
Korporativne obveznice	-	-	-	11.464	1.471	-	12.935	12.935
Mjenice	875	-	-	-	-	-	875	875
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	95.837	-	-	-	-	16.918	112.755	95.837
	211.413	43.520	16.280	62.634	59.487	122.708	516.042	337.232
Subordinirani zajam	-	-	-	-	42.907	-	42.907	42.907
Obveze po financijskom najmu	54.173	-	-	-	-	-	54.173	-
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze						34.367	34.367	-
	1.928	1.877	3.908	11.569	77.798	34.367	131.447	42.907

1.44 Analiza valutne pozicije

Valutna struktura financijske imovine unutar opsega MRS-39 za Društvo na datum 31. prosinca 2011. i 31. prosinca 2010. prikazana je u nastavku.

2011.	EUR i valutna klauzula EUR '000 kn	Kune '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina			
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>			
Dužničke vrijednosnice	212.426	36.297	248.723
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>			
Dužničke vrijednosnice	156.400	50.607	207.007
Vlasničke vrijednosnice		432	432
Investicijski fondovi	3.591	3.890	7.481
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>			
Vlasničke vrijednosnice	3.593	4.922	8.515
Investicijski fondovi	64.526	22.374	86.900
<i>Zajmovi i potraživanja</i>			
Depoziti kod banaka	7.606	6.000	13.606
Zajmovi	11.628	5.778	17.406
Korporativne obveznice	4.814	12.674	17.488
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	38.503	13.147	51.650
Ukupna financijska imovina	503.087	156.118	659.205
Subordinirani zajam	10.280	-	10.280
Obveze po financijskom najmu	49.793	-	49.793
Kratkoročni zajam	37.652	-	37.652
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	-	107.333	107.333
Ukupne financijske obveze	97.725	107.333	205.058

1.44 Analiza valutne pozicije (nastavak)

2010.	EUR i valutna klauzula EUR '000 kn	Kune '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina			
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>			
Dužničke vrijednosnice	89.519	31.469	120.988
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>			
Dužničke vrijednosnice	185.623	32.312	217.935
Vlasničke vrijednosnice	-	545	545
Investicijski fondovi	4.946	4.022	8.968
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>			
Vlasničke vrijednosnice	3.752	5.516	9.268
Investicijski fondovi	61.507	34.282	95.789
<i>Zajmovi i potraživanja</i>			
Depoziti kod banaka	4.532	23.539	28.071
Zajmovi	1.383	12.343	13.726
Korporativne obveznice	-	12.863	12.863
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	28.193	1.405	29.598
Ukupna financijska imovina	379.455	158.296	537.751
Subordinirani zajam	10.082	-	10.082
Obveze po financijskom najmu	51.828	-	51.828
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	-	39.893	39.893
Ukupne financijske obveze	61.910	39.893	101.803

1.44 Analiza valutne pozicije (nastavak)

1.1.2010.	EUR i valutna klauzula EUR '000 kn	Kune '000 kn	Ostalo '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina				
<i>Ulaganja koja se drže do dospelosti</i>				
Dužničke vrijednosnice	144.779	55.018	-	199.797
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>				
Dužničke vrijednosnice	32.921	17.414	-	50.335
Vlasničke vrijednosnice	-	587	-	587
Investicijski fondovi	5.824	4.442	-	10.266
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>				
Vlasničke vrijednosnice	7.584	424	25.036	33.044
Investicijski fondovi	38.796	19.941	-	58.737
<i>Zajmovi i potraživanja</i>				
Depoziti kod banaka	53.953	62.049	-	116.002
Zajmovi	6.743	9.803	-	16.546
Korporativne obveznice	-	12.935	-	12.935
Mjenice	-	875	-	875
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	1.023	4.025	11.870	16.918
Ukupna financijska imovina	291.623	187.513	36.906	516.042
Subordinirani zajam	10.082	-	-	10.082
Obveze po financijskom najmu	51.828	-	-	51.828
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	-	39.893	-	39.893
Ukupne financijske obveze	61.910	39.893	-	101.803

Financijski izvještaji Društva Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih institucija (HANFA)

U nastavku se nalaze Zakonom propisani temeljni financijski izvještaji o poslovanju društva Triglav Osiguranje d.d. i bilješke za 2011. godinu. Izvještaji su sastavljeni sukladno obliku i opsegu koje propisuje Pravilnik o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranje i reosiguranje.

1. Izvještaj o financijskom položaju – usklada izvještaja o financijskom položaju
2. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti – usklada izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti
3. Izvještaj o financijskom položaju
4. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
5. Izvještaj o promjenama kapitala
6. Izvještaj o novčanim tokovima
7. Izvještaj o prihodima i troškovima ulaganja prema izvoru sredstava
8. Osiguranje iz skupine životnih osiguranja-Aдекватnost kapitala
9. Osiguranje iz skupine neživotnih osiguranja-Aдекватnost kapitala
10. Izračun kapitala i jamstvenog kapitala-Životno osiguranje
11. Izračun kapitala i jamstvenog kapitala--Neživotno osiguranje
12. Pregled ulaganja imovine za pokriće matematičke pričuve
13. Pregled ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve
14. Ročna usklađenost imovine za pokriće matematičke pričuve s obvezama iz matematičke pričuve
15. Ročna usklađenost imovine za pokriće tehničkih pričuva s obvezama iz tehničkih pričuva
16. Statistički podaci o troškovima uprave (administrativni troškovi)
17. Statistički podaci o troškovima pribave i stanju razgraničenih troškova pribave

Triglav osiguranje d.d.
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.							OIB:		
Adresa: Antuna Henza 4, 10000 Zagreb							29743547503		
Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011.									
<i>u kunama</i>									
Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003	A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL						
002		1	Kapital pozvan da se plati						
003		2	Kapital nije pozvan da se plati						
004	005+006	B	NEMATERIJALNA IMOVINA		12.591.622	12.591.622		13.322.828	13.322.828
005		1	Goodwill						
006		2	Ostala nematerijalna imovina		12.591.622	12.591.622		13.322.828	13.322.828
007	008+009+010	C	MATERIJALNA IMOVINA		154.082.391	154.082.391		126.753.343	126.753.343
008		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti		145.610.977	145.610.977		120.233.290	120.233.290
009		2	Oprema		7.484.230	7.484.230		5.797.424	5.797.424
010		3	Ostala materijalna imovina i zalih		987.184	987.184		722.628	722.628
011	012+013+017+036	D	ULAGANJA	272.892.365	218.600.696	491.493.062	277.163.458.530	335.837.789	613.001.248
012		I	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		10.923.136	10.923.136		38.486.190	38.486.190
013	014+015+016	II	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima						
014		1	Dionice i udjeli u podružnicama						
015		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima						
016		3	Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima						
017	018+021+026+032	III	Ostala financijska ulaganja	272.892.365	207.677.560	480.569.925	277.163.459	297.351.599	574.515.058
018	019+020	I	Ulaganja koja se drže do dospijeća	85.365.034	35.623.240	120.988.274	216.079.352	32.643.505	248.722.857
019		1.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	85.365.034	35.623.240	120.988.274	216.079.352	32.643.505	248.722.857
020		1.2	Ostala ulaganja koja se drže do dospijeća						
021	022+023+024+025	2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	137.033.922	87.618.096	224.652.018	41.561.323	170.306.074	211.867.398
022		2.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod		544.768	544.768		432.000	432.000
023		2.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	128.109.256	87.029.828	215.139.083	34.107.413	169.846.294	203.953.707
024		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima	8.924.666	43.500	8.968.166	7.453.910	27.780	7.481.690
025		2.4	Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju						
026	027+028+029+030+031	3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	17.040.507	35.826.314	52.866.821	8.353.570	18.177.385	26.530.955
027		3.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	8.936.749	302.370	9.239.119	8.353.570	161.755	8.515.324
028		3.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom						
029		3.3	Derivativni financijski instrumenti						
030		3.4	Udjeli u investicijskim fondovima	8.103.758	35.523.943	43.627.701		18.015.630	18.015.630
031		3.5	Ostala ulaganja						
032	033+034+035	4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	33.452.902	48.609.911	82.062.812	11.169.213	76.224.635	87.393.849
033		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	29.314.058	26.159.906	55.473.964	6.518.252	47.038.866	53.557.118
034		4.2	Zajmovi		13.726.323	13.726.323	601.536	16.804.635	17.406.171
035		4.3	Ostali zajmovi i potraživanja	4.138.844	8.723.682	12.862.525	4.049.425	12.381.134	16.430.559
036		IV	Depoziti kod preuze tog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)						
037		E	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	55.979.868		55.979.868	72.993.941		72.993.941
038	039+040+041+042+043+044+045	F	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA		18.671.859	18.671.859		23.164.695	23.164.695
039		1	Prijenosne premije, udio reosiguranja		7.461.836	7.461.836		13.100.366	13.100.366
040		2	Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja						
041		3	Pričuva šteta, udio reosiguranja		11.210.023	11.210.023		10.064.330	10.064.330
042		4	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatima (bonusi i popusti), udio reosiguranja						
043		5	Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja						
044		6	Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja						
045		7	Posebna pričuva za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, udio reosiguranja						
046	047+048	G	ODGODENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	1.178.012	12.514.845	13.692.857	2.826.277	13.271.197	16.097.473
047		1	Odgodena porezna imovina	1.178.012	12.514.845	13.692.857	2.826.277	13.271.197	16.097.473
048		2	Tekuća porezna imovina						
049	050+053+054	H	POTRAŽIVANJA	365.255	142.043.064	142.408.319	91.025	132.792.581	132.883.606
050	051+052	I	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	8.201	81.746.021	81.754.223	1.738	78.658.803	78.660.542
051		1.1	Od osiguranika		81.689.128	81.689.128		78.574.122	78.574.122
052		1.2	Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju	8.201	56.894	65.095	1.738	84.681	86.419
053		2	Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja		1.356.524	1.356.524		10.028.798	10.028.798
054	055+056+057	3	Ostala potraživanja	357.054	58.940.519	59.297.572	89.286	44.104.980	44.194.266
055		3.1	Potraživanja iz drugih poslova osiguranja		47.655.093	47.655.093		21.359.012	21.359.012
056		3.2	Potraživanja za prinose na ulaganja	191.855	915.796	1.107.651		2.575.166	2.575.166
057		3.3	Ostala potraživanja	165.199	10.369.630	10.534.829	89.286	20.170.802	20.260.088
058	059+063+064	I	OSTALA IMOVINA	344.760	1.849.326	2.194.087	6.612.385	6.078.168	12.690.554
059	060+061+062	1	Novac u banci i blagajni	344.760	1.849.326	2.194.087	6.612.385	5.087.057	11.699.443
060		1.1	Sredstva na poslovnom računu	222.252	1.841.631	2.063.884	3.480.149	5.083.589	8.563.737
061		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	122.508		122.508	3.132.237		3.132.237
062		1.3	Novčana sredstva u blagajni		7.695	7.695		3.469	3.469
063		2	Dugotrajna imovina namjerna za prodaju i prestanak poslovanja						
064		3	Ostalo					991.111	991.111
065	066+067+068	J	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	5.402.071	23.669.579	29.071.650	5.261.497	24.776.164	30.037.661
066		1	Razgraničene kamate i najamnine	5.287.071	3.317.761	8.604.832	5.261.497	6.432.971	11.694.467
067		2	Razgraničeni troškovi pribave		19.644.062	19.644.062		17.931.864	17.931.864
068		3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	115.000	707.756	822.756		411.329	411.329
069	001+004+007+011+037+038+046+049+058+065	K	UKUPNO AKTIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	336.162.331	584.023.383	920.185.714	364.948.583	675.996.766	1.040.945.349
070		L	IZVANBILANČNI ZAPISI		5.970.425	5.970.425		3.753.994	3.753.994

Triglav osiguranje d.d.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.	OIB:
Adresa: Antuna Heinza 4, 10000 Zagreb	29743547503

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2011.

PASIVA				u kunama					
Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
071	072+076+077+081+085+088	A	KAPITAL I REZERVE	35.857.122	80.213.932	116.071.054	43.779.856	85.085.671	128.865.527
072	073+074+075	1	Upisani kapital	22.596.867	106.805.633	129.402.500	22.596.867	106.276.933	128.873.800
073		1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice	22.596.867	106.805.633	129.402.500	22.596.867	106.276.933	128.873.800
074		1.2	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice						
075		1.3	Kapital pozvan da se plati						
076		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)		2.426.904	2.426.904		2.321.799	2.321.799
077	078+079+080	3	Revalorizacijske rezerve	-2.676.993	-1.347.576	-4.024.569	-8.329.275	-4.218.682	-12.547.957
078		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata						
079		3.2	Financijskih ulaganja	-2.676.993	-1.347.576	-4.024.569	-8.329.275	-4.218.682	-12.547.957
080		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve						
081	082+083+084	4	Rezerve	1.129.843	11.487.498	12.617.342	1.129.843	8.400.913	9.530.757
082		4.1	Zakonske rezerve	1.129.843	2.769.782	3.899.625	1.129.843	2.769.782	3.899.625
083		4.2	Statutarna rezerva						
084		4.3	Ostale rezerve		8.717.717	8.717.717		5.631.132	5.631.132
085	086+087	5	Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak				14.807.405	-14.807.405	
086		5.1	Zadržana dobit				14.807.405		14.807.405
087		5.2	Preneseni gubitak (-)					-14.807.405	-14.807.405
088	089+090	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	14.807.405	-39.158.526	-24.351.122	13.575.016	-12.887.887	687.128
089		6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	14.807.405		14.807.405	13.575.016		13.575.016
090		6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)		-39.158.526	-39.158.526		-12.887.887	-12.887.887
091		B	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	10.081.721		10.081.721		10.280.002	10.280.002
092	093+094+095+096+097+098	C	TEHNIČKE PRIČUVE	216.133.758	408.125.761	624.259.519	239.636.607	384.691.834	624.328.441
093		1	Prijenosne premije, bruto iznos	54.507	146.487.053	146.541.560	25.177	142.525.376	142.550.553
094		2	Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	207.460.311		207.460.311	233.610.651		233.610.651
095		3	Pričuva šteta, bruto iznos	8.618.941	248.003.219	256.622.160	6.000.779	227.837.101	233.837.880
096		4	Pričuva za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos						
097		5	Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos		252.470	252.470			
098		6	Druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos		13.383.018	13.383.018		14.329.357	14.329.357
099		D	POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA PREUZIMA INVESTICIJSKI RIZIK, bruto iznos	57.470.065		57.470.065	72.323.271		72.323.271
100	101+102	E	OSTALE PRIČUVE	1.878.407	8.867.007	10.745.414	2.516.555	7.643.683	10.160.238
101		1	Pričuva za mirovine i slične obveze		5.162.143	5.162.143		6.064.465	6.064.465
102		2	Ostale pričuve	1.878.407	3.704.864	5.583.271	2.516.555	1.579.218	4.095.773
103	104+105	F	ODGODENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA						
104		1	Odgodena porezna obveza						
105		2	Tekuća porezna obveza						
106		G	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE						
107	108+109+110	H	FINANCIJSKE OBVEZE		51.827.558	51.827.558		87.445.244	87.445.244
108		1	Obveze po zajmovima					37.652.100	37.652.100
109		2	Obveze po izdanim vrijednosnim papirima						
110		3	Ostale financijske obveze		51.827.558	51.827.558		49.793.144	49.793.144
111	112+113+114+115	I	OSTALE OBVEZE	14.741.258	34.981.520	49.722.778	6.692.294	100.842.726	107.535.020
112		1	Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	14.072.143	10.523.950	24.596.093	4.328.341	12.746.319	17.074.660
113		2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja		3.263.723	3.263.723		17.362.945	17.362.945
114		3	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje						
115		4	Ostale obveze	669.115	21.193.847	21.862.962	2.363.953	70.733.462	73.097.415
116	117+118	J	ODGODENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA		7.606	7.606		7.606	7.606
117		1	Razgraničena provizija reosiguranja						
118		2	Ostalo odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja		7.606	7.606		7.606	7.606
119	071+091+092+099+100+103+106+107+111+116	K	UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	336.162.331	584.023.383	920.185.714	364.948.583	675.996.766	1.040.945.349
120		L	IZVANBILANČNI ZAPISI		5.970.425	5.970.425		3.753.994	3.753.994

Triglav osiguranje d.d.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.	OIB:
Adresa: Antuna Heinza 4, 10000 Zagreb	29743547503

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

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003+004+005+006+007+008+009	I	Zarađene premije (prihodovane)	75.009.599	251.120.455	326.130.054	71.466.178	247.313.430	318.779.608
002		1	Zarađunate bruto premije	75.031.222	330.472.820	405.504.042	71.490.748	324.460.826	395.951.574
003		2	Premije suosiguranja						
004		3	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja		-26.379.102	-26.379.102		-27.133.755	-27.133.755
005		4	Premije predane u reosiguranje (-)	-46.207	-54.279.548	-54.325.755	-53.899	-59.613.849	-59.667.748
006		5	Premije predane u suosiguranje (-)						
007		6	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	24.585	-1.333.661	-1.309.076	29.329	3.961.678	3.991.007
008		7	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)		2.639.946	2.639.946		5.638.530	5.638.530
009		8	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja (+/-)						
010	011+012+013+014+015+016+017+018+019+020+021+022+023	II	Prihodi od ulaganja	33.964.439	16.619.467	50.583.906	33.821.514	17.659.380	51.480.894
011		1	Prihodi od podružnica, pridruženih društava i sudjelovanja u zajedničkim ulaganjima	53.701	131.251	184.952	62.221	79.096	141.317
012	013+014+015	2	Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte		473.528	473.528		1.167.324	1.167.324
013		2.1	Prihodi od najma		473.528	473.528		1.167.324	1.167.324
014		2.2	Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata						
015		2.3	Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata						
016		3	Prihodi od kamata	11.654.151	10.592.025	22.246.175	16.195.973	11.120.728	27.316.701
017		4	Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5.259.642	783.075	6.042.717	7.977.174	300.084	8.277.258
018	019+020+021	5	Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	11.907.991	1.823.157	13.731.148	163.179	496.948	660.127
019		5.1	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	10.351.503	1.823.157	12.174.659	155.870	496.948	652.818
020		5.2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	1.556.489		1.556.489	7.309		7.309
021		5.3	Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja						
022		6	Neto pozitivne tečajne razlike	5.088.954	2.569.569	7.658.523	9.422.967	3.664.001	13.086.968
023		7	Ostali prihodi od ulaganja		246.864	246.864		831.199	831.199
024		III	Prihodi od provizija i naknada	876	4.496.144	4.497.019	3.722	7.060.333	7.064.054
025		IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	451.224	5.631.593	6.082.817	52.403	2.617.193	2.669.596
026		V	Ostali prihodi	188.634	422.465	611.098	532.151	1.484.452	2.016.603
027	028+032	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-21.602.700	-175.819.202	-197.421.903	-20.395.391	-153.001.546	-173.396.937
028	029+030+031	1	Likvidirane štete	-22.739.551	-173.096.890	-195.836.441	-23.013.552	-172.021.971	-195.035.524
029		1.1	Bruto iznos (-)	-22.739.551	-182.628.750	-205.368.301	-23.013.552	-183.366.106	-206.379.659
030		1.2	Udio suosiguratelja (+)						
031		1.3	Udio reosiguratelja (+)		9.531.859	9.531.859		11.344.135	11.344.135
032	033+034+035	2	Promjena pričuva za štete (+/-)	1.136.851	-2.722.312	-1.585.461	2.618.162	19.020.425	21.638.587
033		2.1	Bruto iznos (-)	1.136.851	-7.588.874	-6.452.023	2.618.162	20.166.118	22.784.280
034		2.2	Udio suosiguratelja (+)						
035		2.3	Udio reosiguratelja (+)		4.866.562	4.866.562		-1.145.693	-1.145.693
036	037+040	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	-20.404.494	-7.656.094	-28.060.588	-26.150.340	-693.869	-26.844.209
037	038+039	1	Promjena matematičke pričuve osiguranja (+/-)	-20.404.494		-20.404.494	-26.150.340		-26.150.340
038		1.1	Bruto iznos (-)	-20.404.494		-20.404.494	-26.150.340		-26.150.340
039		1.2	Udio reosiguratelja (+)						
040	041+042+043	2	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)		-7.656.094	-7.656.094		-693.869	-693.869
041		1.1	Bruto iznos (-)		-7.656.094	-7.656.094		-693.869	-693.869
042		1.2	Udio suosiguratelja (+)						
043		1.3	Udio reosiguratelja (+)						
044	045+046+047	VIII	Promjena posebne pričuve za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)	-19.491.674		-19.491.674	-14.853.206		-14.853.206
045		1	Bruto iznos (-)	-19.491.674		-19.491.674	-14.853.206		-14.853.206
046		2	Udio suosiguratelja (+)						
047		3	Udio reosiguratelja (+)						
048	049+050	IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja						
049		1	Ovisni o rezultatu (bonusi)						
050		2	Neovisni o rezultatu (popusti)						
051	052+056	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-17.580.875	-108.669.057	-126.249.932	-14.432.479	-120.715.793	-135.148.272

Triglav osiguranje d.d.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

052	053+054+055	1	Troškovi pribave	-6.508.244	-5.495.561	-12.003.805	-4.731.447	-49.423.431	-54.154.878
053		1.1	Provizija	-5.853.654	-7.015.060	-12.868.713	-2.971.648	-22.725.091	-25.696.739
054		1.2	Ostali troškovi pribave	-654.591	-3.637.856	-4.292.447	-1.759.799	-24.986.142	-26.745.941
055		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)		5.157.356	5.157.356		-1.712.198	-1.712.198
056	057+058+059	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-11.072.631	-103.173.496	-114.246.127	-9.701.032	-71.292.362	-80.993.394
057		2.1	Amortizacija materijalne imovine		-5.881.270	-5.881.270		-8.575.020	-8.575.020
058		2.3	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-5.315.002	-58.749.275	-64.064.277	-5.512.735	-29.959.891	-35.472.626
059		2.4	Ostali troškovi uprave	-5.757.629	-38.542.952	-44.300.581	-4.188.297	-32.757.451	-36.945.748
060	061+062+063+064+065+066+067	XI	Troškovi ulaganja	-13.087.693	-10.401.589	-23.489.282	-15.671.897	-10.151.540	-25.823.436
061		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti		-263.014	-263.014		-832.810	-832.810
062		2	Kamate	-1.291.713	-5.720.724	-7.012.437	-565.865	-3.655.531	-4.221.396
063		3	Umjerenje vrijednosti ulaganja	-800.000	-1.184.491	-1.984.491		-2.114.432	-2.114.432
064		4	Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine	-3.113.294	-651.224	-3.764.518	-139.682	-80.448	-220.130
065		5	Usklađivanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-4.257.527	-568.179	-4.825.706	-10.416.727	-440.435	-10.857.162
066		6	Neto negativne tečajne razlike	-3.213.824	-1.946.984	-5.160.808	-4.532.589	-1.329.065	-5.861.653
067		7	Ostali troškovi ulaganja	-411.336	-66.974	-478.310	-17.034	-1.698.820	-1.715.853
068	069+070	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-346.021	-18.938.130	-19.284.151	-1.032.834	-4.498.502	-5.531.336
069		1	Troškovi za preventivnu djelatnost		-1.243.760	-1.243.760		-1.142.827	-1.142.827
070		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	-346.021	-17.694.370	-18.040.391	-1.032.834	-3.355.675	-4.388.509
071		XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja						
072	001+010+024+025+026+027+036+044+048+051+060+068+071	XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	17.101.313	-43.193.948	-26.092.635	13.339.821	-12.926.463	413.359
073	074+075	XV	Porez na dobit ili gubitak	-2.293.908	4.035.421	1.741.513	235.194	38.576	273.770
074		1	Tekući porezni trošak						
075		2	Odgodeni porezni trošak (prihod)	-2.293.908	4.035.421	1.741.513	235.194	38.576	273.770
076	072+073	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	14.807.405	-39.158.526	-24.351.122	13.575.016	-12.887.887	687.128
077		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
078		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
079	001+010+024+025+026+075	XVII	UKUPNI PRIHODI	107.320.863	282.325.546	389.646.408	106.111.162	276.173.363	382.284.525
080	027+036+044+048+051+060+068+071+074	XVIII	UKUPNI RASHODI	-92.513.458	-321.484.072	-413.997.530	-92.536.147	-289.061.250	-381.597.397
081	082+083+084+085+086+087+088+089	XIX	Ostala sveobuhvatna dobit	833.175	1.064.411	1.897.587	-5.652.282	-2.871.106	-8.523.387
082		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja						
083		2	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	833.175	1.064.411	1.897.587	-5.652.282	-2.871.106	-8.523.387
084		3	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti						
085		4	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine						
086		5	Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka						
087		6	Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama						
088		7	Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava						
089		8	Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit						
090	076+081	XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	15.640.580	-38.094.115	-22.453.535	7.922.734	-15.758.993	-7.836.259
091		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
092		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
093		XXI	Reklasifikacijske usklade						

Triglav osiguranje d.d.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.	OIB:
Adresa: Antuna Heinza 4, 10000 Zagreb	29743547503

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

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+013+031	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	138.534.373	-97.145.679
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-6.104.164	-44.610.372
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	413.359	-26.092.635
004	005+006+007+008+009+010+011+012	1.2	Usklađenja:	-6.517.523	-18.517.737
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	9.407.830	8.003.119
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	2.641.843	1.858.836
007		1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svodenja na fer vrijednost	4.254.339	-11.182.730
008		1.2.4	Troškovi kamata	4.221.396	3.693.263
009		1.2.5	Prihodi od kamata	-27.316.701	-22.631.737
010		1.2.6	Udjeli u dobiti pridruženih društava		
011		1.2.7	Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)		
012		1.2.8	Ostala usklađenja	273.770	1.741.513
013	014+015+...+030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	144.638.537	-52.535.308
014		2.1	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	12.571.799	-163.702.570
015		2.2	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	22.294.348	14.308.634
016		2.3	Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	-5.331.036	63.384.162
017		2.4	Povećanje/smanjenje depozita kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje		
018		2.5	Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	-17.014.073	-19.041.685
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	-4.492.837	-7.506.508
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine	-2.404.617	-1.267.116
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	9.524.714	551.574
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine	-991.111	-1.582.661
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	26.350.690	14.082.286
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	68.922	35.821.687
025		2.12	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	14.853.206	19.491.674
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza		
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje		
028		2.15	Povećanje/smanjenje finansijskih obveza	35.617.686	-2.345.926
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	57.812.241	-427.208
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	-4.221.396	-4.301.651
031		3	Plaće i porez na dobit		
032	033+034+...+046	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-140.749.467	37.131.718
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine	27.329.048	
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-8.575.020	-35.817.325
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-3.373.049	-5.994.759
037		5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	-832.810	134.949
038		6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	-27.563.053	
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima		
040		8	Primici od ulaganja koja se drže do dospelja		78.808.852
041		9	Izdaci za ulaganja koja se drže do dospelja	-127.734.582	
042		10	Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela		
043		11	Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele		
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti		
045		13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
046		14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove		
047	048+049+050+051+052	III	NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	11.720.450	45.289.605
048		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	11.522.169	78.114.619
049		2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	198.281	
050		3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		-32.825.014
051		4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
052		5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)		
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	9.505.356	-14.724.356
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE		
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	9.505.356	-14.724.356
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	2.194.087	16.918.443
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	11.699.443	2.194.087

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.	OIB:
Adresa: Antuna Heinza 4, 10000 Zagreb	29743547503

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima
		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	
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	203.261.500		-5.679.516	18.486.210	-50.894.517	-105.763.874	59.409.803
1.	Promjena računovodstvenih politika							
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja							
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	203.261.500		-5.679.516	18.486.210	-50.894.517	-105.763.874	59.409.803
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			1.654.947	-5.868.868	50.894.517	81.412.753	128.093.348
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						-24.351.122	-24.351.122
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			1.654.947	-5.868.868	50.894.517	105.763.874	152.444.470
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			-79.459				-79.459
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju			2.208.802				2.208.802
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala			-474.397	-5.868.868	50.894.517	105.763.874	150.315.126
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	-73.859.000	2.426.904					-71.432.096
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-73.859.000	2.426.904					-71.432.096
2.	Ostale uplate vlasnika							
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda							
4.	Ostale raspodjele vlasnicima							
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	129.402.500	2.426.904	-4.024.569	12.617.342		-24.351.122	116.071.054
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	129.402.500	2.426.904	-4.024.569	12.617.342		-24.351.122	116.071.054
1.	Promjena računovodstvenih politika							
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja							
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	129.402.500	2.426.904	-4.024.569	12.617.342		-24.351.122	116.071.054
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			-8.523.387			687.128	-7.836.259
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						687.128	687.128
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			-8.523.387				-8.523.387
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			-10.654.234				-10.654.234
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju							
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala			2.130.847				2.130.847
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	-528.700	-105.105		-3.086.585		24.351.122	20.630.732
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-528.700	-105.105					-633.805
2.	Ostale uplate vlasnika							
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda							
4.	Ostale transakcije s vlasnicima				-3.086.585		24.351.122	21.264.537
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	128.873.800	2.321.799	-12.547.957	9.530.757		687.128	128.865.527

Triglav osiguranje d.d.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.					SP - 15 - O
STATISTIČKI PODACI O TROŠKOVIMA UPRAVE (ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI) ZA 2011.GODINU					
- OSIGURANJE -					
					u 000 kuna
Šifra	VRSTE OSIGURANJA	TROŠKOVI UPRAVE			Provizija od reosiguratelja i udio u dobiti
		Amortizacija (bez grad. objekata)	Plaće, porezi i doprinosi (iz i na)	Ostali troškovi uprave	
1	2	3	4	5	6
01	Osiguranje od nezgode	318	1.112	1.215	334
02	Zdravstveno osiguranje	32	113	123	
03	Osiguranje cestovnih vozila	407	1.422	1.554	
04	Osiguranje tračnih vozila				
05	Osiguranje zračnih letjelica	1	2	2	
06	Osiguranje plovila	99	345	377	
07	Osiguranje robe u prijevozu	74	257	281	63
08	Osiguranje od požara i elementarnih šteta	683	2.387	2.610	2.479
09	Ostala osiguranja imovine	1.771	6.186	6.764	1.880
10	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	4.261	14.888	16.278	
11	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	4	13	14	3
12	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	21	74	81	
13	Ostala osiguranja od odgovornosti	538	1.879	2.054	1.577
14	Osiguranje kredita	221	772	844	
15	Osiguranje jamstava	35	122	134	111
16	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	84	293	321	506
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	4	14	15	
18	Putno osiguranje	23	82	89	107
19	Životno osiguranje		2.719	2.066	4
20	Rentno osiguranje		34	26	
21	Dopunska osiguranja uz životno osiguranje		473	359	
22	Osiguranje za slučaj vjenčanja ili rođenja		2	1	
23	Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik		2.285	1.736	
24	Tontine				
25	Osiguranje s kapitalizacijom isplate				
	UKUPNO (neživotna osiguranja, vrste 01 - 18)	8.575	29.960	32.757	7.060
	UKUPNO (životna osiguranja, vrste 19 - 25)		5.513	4.188	4
	S V E U K U P N O (vrste 01 - 25)	8.575	35.473	36.946	7.064

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.					SP - 16 - O
STATISTIČKI PODACI O TROŠKOVIMA PRIBAVE I STANJU RAZGRANIČENIH TROŠKOVA PRIBAVE ZA 2011.GODINU					
- OSIGURANJE -					
					u 000 kuna
Šifra	VRSTE OSIGURANJA	Troškovi pribave		Promjena	Stanje razgraničenih troškova pribave
		provizija	ostali troškovi pribave	razgraničenih troškova	
1	2	3	4	5	6
01	Osiguranje od nezgode	1.572	1.729	-80	1.375
02	Zdravstveno osiguranje	39	43	16	16
03	Osiguranje cestovnih vozila	2.945	3.238	-247	2.344
04	Osiguranje tračnih vozila				
05	Osiguranje zračnih letjelica	1	1	-2	
06	Osiguranje plovila	335	368	8	142
07	Osiguranje robe u prijevozu	70	77	-369	48
08	Osiguranje od požara i elementarnih šteta	3.223	3.544	-1.250	2.306
09	Ostala osiguranja imovine	5.144	5.655	-1.238	3.557
10	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	6.245	6.867	1.391	5.442
11	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	25	27	-7	8
12	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	67	73	6	47
13	Ostala osiguranja od odgovornosti	2.104	2.313	43	1.669
14	Osiguranje kredita			-35	
15	Osiguranje jamstava	532	585	626	832
16	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	173	190	-572	76
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	21	23	-6	15
18	Putno osiguranje	230	252	6	55
19	Životno osiguranje	1.466	868		
20	Rentno osiguranje	18	11		
21	Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	255	151		
22	Osiguranje za slučaj vjenčanja ili rođenja	1	1		
23	Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	1.232	729		
24	Tontine				
25	Osiguranje s kapitalizacijom isplate				
	UKUPNO (neživotna osiguranja, vrste 01 - 18)	22.725	24.986	-1.712	17.932
	UKUPNO (životna osiguranja, vrste 19 - 25)	2.972	1.760		
	S V E U K U P N O (vrste 01 - 25)	25.697	26.746	-1.712	17.932

Triglav osiguranje d.d.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Osiguranje iz skupine životnih osiguranja			AK ŽO
Adekvatnost kapitala			
Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.			
Na dan: 31.12.2011.			
			u HRK
Redni broj	Opis	Prethodno poslovno razdoblje	Promatrano poslovno razdoblje
1.	Granica solventnosti (prema čl. 98. Zakona) (GS - Ž (21))	13.013.559,60	13.622.245,68
2.	MIN. TEMELJNI KAPITAL prema čl. 19. Zakona (TK)	22.500.000,00	22.500.000,00
3.	1/3 granice solventnosti (prema čl. 98. Zakona) (3) = (1) / 3	4.337.853,20	4.540.748,56
4.	Jamstveni kapital (JK)	31.131.438,82	30.204.840,66
5.	Kapital (K)	31.131.438,82	30.204.840,66
6.	JK >= 1/3 Granice solventnosti	OK	OK
7.	JK >= min TK	OK	OK
8.	Kapital >= Granici solventnosti	OK	OK
9.	ADEKVATNOST KAPITALA (zadovoljena = TRUE)	TRUE	TRUE

Osiguranje iz skupine neživotnih osiguranja			AK NO
Adekvatnost kapitala			
Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.			
Na dan: 31.12.2011.			
			u HRK
Redni broj	Opis	Prethodno poslovno razdoblje	Promatrano poslovno razdoblje
1.	Granica solventnosti (prema čl. 99. Zakona) (GS - N (10))	57.127.885,15	52.539.085,00
2.	MIN. TEMELJNI KAPITAL prema čl. 19. Zakona (TK)	22.500.000,00	22.500.000,00
3.	1/3 granice solventnosti (prema čl. 99. Zakona) (3) = (1) / 3	19.042.628,38	17.513.028,33
4.	Jamstveni kapital (JK)	67.622.309,84	82.042.845,24
5.	Kapital (K)	67.622.309,84	82.042.845,24
6.	JK >= 1/3 Granice solventnosti	OK	OK
7.	JK >= min TK	OK	OK
8.	Kapital >= Granici solventnosti	OK	OK
9.	ADEKVATNOST KAPITALA (zadovoljena = TRUE)	TRUE	TRUE

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.		Obrazac IK - ŽO
Izračun kapitala i jamstvenog kapitala sa stanjem na dan 31.12.2011.		
<i>u kunama</i>		
Redni broj	Opis	Iznos
I	OSNOVNI KAPITAL, čl. 95 (1 + 2 + 3 - 4 - 5 - 6 - 7)	38.534.116
1	Temeljni kapital dioničkog društva za osiguranje uplaćen na temelju redovitih dionica, odnosno temeljni kapital društva za uzajamno osiguranje i sredstva na računima članova društva za uzajamno osiguranje	22.596.867
2	Pričuve kapitala koje se ne odnose na obveze iz osiguranja	1.129.843
3	Prenešena dobit nakon odbitka dividendi koje se isplaćuju	14.807.405
4	Otkupljene vlastite dionice	
5	Nematerijalna imovina	
6	Prenešeni gubitak i gubitak tekuće godine	
7	Razlika nediskontiranih i diskontiranih tehničkih pričuva za štete (osim za tehničke pričuve za vrste osiguranja iz članka 3. stavka 2. točke 1. osiguranje od nezgode i 2. zdravstveno osiguranje, kao ni za pričuve za rente iz drugih vrsta osigunja iz članka 3. stavka 2. Zakona o osiguranju)	
II	DOPUNSKI KAPITAL, čl. 96 (1 + 2 + 3 + 4)	-8.329.275
1	Temeljni kapital uplaćen na temelju kumulativnih povlaštenih dionica	
2	Podređeni dužnički financijski instrumenti	
3	Pričuve kapitala povezane s kumulativnim povlaštenim dionicama	
4	Druge stavke (4.1 + 4.2)	-8.329.275
4.1	Razlika matematičke pričuve koja u izračunu ne uzima u obzir stvarni trošak odnosno dio stvarnog troška pribave i matematičke pričuve koja u izračunu uzima u obzir stvarni trošak odnosno dio stvarnog troška pribave u skladu s člankom 96. stavkom 3. točkom 1. Zakona o osiguranju	
4.2	Pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera (4.2.1+4.2.2)	-8.329.275
4.2.1	Pričuve s naslova vrednovanja zemljišta i građevinskih objekata	
4.2.2	Pričuve s naslova vrednovanja financijske imovine	-8.329.275
4.2.3	Pričuve s naslova vrednovanja ostale imovine	
III	JAMSTVENI KAPITAL I + II	30.204.841
IV	STAVKE ODBITKA, čl. 97 (1+2+3)	
1	Udjeli u drugim društvima za osiguranje, koncernu osiguravatelja, bankama, burzovno-posredničkim društvima, društvima za upravljanje i drugim financijskim institucijama u skladu s člankom 97. stavkom 1. točki 1. Zakona o osiguranju	
2	Ulaganja u podređene dužničke instrumente i druga ulaganja u osobe iz točke 1. koja se radi poštivanja adekvatnosti kapitala tih osoba, uzimaju u obzir pri izračunu njihova kapitala i u kojima je udjel društva za osiguranje u skladu s člankom 97. stavkom 1. točki 2. Zakona o osiguranju	
3	Nelikvidna sredstva <i>(dionice koje ne kotiraju na organiziranim tržištima te druga sredstva koja nije moguće unovčiti u trenutku kada je to nužno radi ispunjavanja dospjelih novčanih obveza)</i>	
V	KAPITAL I + II - IV	30.204.841
<i>u kunama</i>		
VI		Iznos
1	Granica solventnosti (prema čl. 98. Zakona o osiguranju)	13.622.246
2	Kapital	30.204.841
3	Više/manje kapitala (2-1)	16.582.595
4	1/3 granice solventnosti (prema čl. 98. Zakona o osiguranju)	4.540.749
5	Jamstveni kapital	30.204.841
6	Više/manje jamstvenog kapitala (5-4)	25.664.092
7	Minimalni temeljni kapital (prema čl. 19. Zakona o osiguranju)	22.500.000
8	Jamstveni kapital	30.204.841
9	Više/manje jamstvenog kapitala (8-7)	7.704.841
10	VIŠE / MANJE KAPITALA (najniži iznos od 3, 6 i 9)	7.704.841

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.		Obrazac IK - NO
Izračun kapitala i jamstvenog kapitala sa stanjem na dan 31.12.2011.		
<i>u kunama</i>		
Redni broj	Opis	Iznos
I	OSNOVNI KAPITAL, čl. 95 (1 + 2 + 3 - 4 - 5 - 6 - 7)	75.981.525
1	Temeljni kapital dioničkog društva za osiguranje uplaćen na temelju redovitih dionica, odnosno temeljni kapital društva za uzajamno osiguranje i sredstva na računima članova društva za uzajamno osiguranje	106.276.933
2	Pričuve kapitala koje se ne odnose na obveze iz osiguranja	10.722.712
3	Prenešena dobit nakon odbitka dividendi koje se isplaćuju	
4	Otkupljene vlastite dionice	
5	Nematerijalna imovina	13.322.828
6	Prenešeni gubitak i gubitak tekuće godine	27.695.292
7	Razlika nediskontiranih i diskontiranih tehničkih pričuva za štete (osim za tehničke pričuve za vrste osiguranja iz članka 3. stavka 2. točke 1. osiguranje od nezgode i 2. zdravstveno osiguranje, kao ni za pričuve za rente iz drugih vrsta osigunja iz članka 3. stavka 2. Zakona o osiguranju)	
II	DOPUNSKI KAPITAL, čl. 96 (1 + 2 + 3 + 4)	6.061.321
1	Temeljni kapital uplaćen na temelju kumulativnih povlaštenih dionica	
2	Podređeni dužnički financijski instrumenti	10.280.002
3	Pričuve kapitala povezane s kumulativnim povlaštenim dionicama	
4	Druge stavke (4.1 + 4.2)	-4.218.682
4.1	Razlika matematičke pričuve koja u izračunu ne uzima u obzir stvarni trošak odnosno dio stvarnog troška pribave i matematičke pričuve koja u izračunu uzima u obzir stvarni trošak odnosno dio stvarnog troška pribave u skladu s člankom 96. stavkom 3. točkom 1. Zakona o osiguranju	
4.2	Pričuve s naslova vrednovanja imovine koje nisu izvanrednog karaktera (4.2.1+4.2.2)	-4.218.682
4.2.1	Pričuve s naslova vrednovanja zemljišta i građevinskih objekata	
4.2.2	Pričuve s naslova vrednovanja financijske imovine	-4.218.682
4.2.3	Pričuve s naslova vrednovanja ostale imovine	
III	JAMSTVENI KAPITAL I + II	82.042.845
IV	STAVKE ODBITKA, čl. 97 (1+2+3)	
1	Udjeli u drugim društvima za osiguranje, koncernu osiguravatelja, bankama, burzovno-posredničkim društvima, društvima za upravljanje i drugim financijskim institucijama u skladu s člankom 97. stavkom 1. točki 1. Zakona o osiguranju	
2	Ulaganja u podređene dužničke instrumente i druga ulaganja u osobe iz točke 1. koja se radi poštivanja adekvatnosti kapitala tih osoba, uzimaju u obzir pri izračunu njihova kapitala i u kojima je udjel društva za osiguranje u skladu s člankom 97. stavkom 1. točki 2. Zakona o osiguranju	
3	Nelikvidna sredstva <i>(dionice koje ne kotiraju na organiziranim tržištima te druga sredstva koja nije moguće unovčiti u trenutku kada je to nužno radi ispunjavanja dospjelih novčanih obveza)</i>	
V	KAPITAL I + II - IV	82.042.845
<i>u kunama</i>		
VI		Iznos
1	Granica solventnosti (prema čl. 99. Zakona o osiguranju)	52.539.085
2	Kapital	82.042.845
3	Više/manje kapitala (2-1)	29.503.760
4	1/3 granice solventnosti (prema čl. 99. Zakona o osiguranju)	17.513.028
5	Jamstveni kapital	82.042.845
6	Više/manje jamstvenog kapitala (5-4)	64.529.817
7	Minimalni temeljni kapital (prema čl. 19. Zakona o osiguranju)	22.500.000
8	Jamstveni kapital	82.042.845
9	Više/manje jamstvenog kapitala (8-7)	59.542.845
10	VIŠE / MANJE KAPITALA (najniži iznos od 3, 6 i 9)	29.503.760

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.		Obrazac PU-1		
PREGLED ULAGANJA IMOVINE ZA POKRIĆE MATEMATIČKE PRIČUVE na dan 31.12.2011.				
<i>u kunama</i>				
Redni broj	Namjena ulaganja	Dozvoljeni %	Ostvareni iznos	Ostvareni %
	IMOVINA ZA POKRIĆE MATEMATIČKE PRIČUVE		243.438.089	103,5%
I	Ulaganja predviđena člankom 122. stavkom 1. Zakona o osiguranju	100%	229.161.961	97,4%
1	vrijednosni papiri (1.1 do 1.3)	100%	197.602.121	84,0%
1.1	izdavatelj RH		197.602.121	84,0%
1.2	izdavatelj HNB			0,0%
1.3	izdavatelj HBOR			0,0%
2	Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri za koje je RH izdala jamstvo	100%		0,0%
	<i>Redni broj 1 i 2 najmanje</i>	50%		
3	Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u RH			0,0%
4	Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri za koje je jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u RH izdala jamstvo			0,0%
5	Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u RH		17.077.356	7,3%
	<i>Redni broj 3, 4 i 5 zajedno najviše</i>	35%		
6	Dionice kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u RH	25%	3.294.801	1,4%
7	Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u RH	40%	7.453.910	3,2%
8	Predujmovi i zajmovi u iznosu otkupne vrijednosti osiguranja na temelju ugovora o životnom osiguranju	30%	601.536	0,3%
9	Zajmovi bankama sa sjedištem u RH			0,0%
10	Depoziti u bankama sa sjedištem u RH			0,0%
	<i>Redni broj 9 i 10 u istu banku ili više povezanih banaka najviše 5%, a zajedno najviše</i>	30%		
11	Zajmovi osigurani garancijom banke sa sjedištem u RH			0,0%
12	Zajmovi osigurani vrijednosnim papirima iz točke 1. do 4. stavka 1. članka 122. Zakona o osiguranju			0,0%
	<i>Redni broj 11 i 12 jednom zajmoprimcu najviše 2%, a zajedno najviše</i>	20%		
13	Vlasništvo nekretnine i druga stvarna prava na nekretnini (pravo građenja, pravo služnosti) ako je vlasništvo ili drugo stvarno pravo na nekretnini upisano u zemljišnoj knjizi u RH u korist društva za osiguranje, ako se od njih ostvaruje prinos, ako je kupovna cijena bila određena procjenom ovlaštenog sudskog vještaka, te ako su oslobođene svih tereta (jedna odnosno više nekretnina koje su međusobno povezane tako da čine jednu cjelinu najviše 10%)	30%		0,0%
14	Sredstva na poslovnom računu društva za osiguranje	3%	3.132.237	1,3%
II	Ulaganja predviđena člankom 122. stavkom 2. Zakona o osiguranju	15%	2.462.438	1,0%
1	Dugoročne obveznice i dugoročni dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj država članica ili država članica OECD-a			0,0%
2	Dugoročne obveznice ili drugi dugoročni vrijednosni papiri čiji je izdavatelj inozemni nedržavni subjekt države članice ili države članice OECD-a			0,0%
3	Dionice čiji je izdavatelj inozemno dioničko društvo kojima se trguje na uređenim tržištima kapitala država članica ili država članica OECD-a		2.462.438	1,0%
4	Udjeli investicijskih fondova koji se prodaju u državi članici ili državi članici OECD-a			0,0%
III	Ulaganja predviđena člankom 122. stavkom 3. Zakona o osiguranju (ulaganja uz suglasnost nadzornog tijela)		11.813.690	5,0%

TRAŽENO POKRIĆE MATEMATIČKE PRIČUVE na dan 31.12.2011.

		<i>u kunama</i>
Redni broj	Opis	Iznos
1	Matematička pričuva	233.610.651
2	Pričuve za prijenosne premije kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	
3	Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	1.567.636
4	Pričuve za bonuse i popuste kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	
5	Traženo pokriće matematičke pričuve (1+2+3+4)	235.178.287
6	Imovina za pokriće matematičke pričuve	243.438.089
7	Traženo pokriće matematičke pričuve	235.178.287
8	Razlika (7 - 6)	-8.259.802

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.		Obrazac PU-2		
PREGLED ULAGANJA IMOVINE ZA POKRIĆE TEHNIČKE PRIČUVE OSIM MATEMATIČKE PRIČUVE na dan 31.12.2011.				
<i>u kunama</i>				
Redni broj	Namjena ulaganja	Dozvoljeni %	Ostvareni iznos	Ostvareni %
IMOVINA ZA POKRIĆE TEHNIČKE PRIČUVE OSIM MATEMATIČKE PRIČUVE			413.783.197	113,1%
I	Ulaganja predviđena člankom 115. stavkom 1. Zakona o osiguranju	100%	333.483.745	91,1%
1	vrijednosni papiri (1.1 do 1.3)	100%	174.364.712	47,6%
1.1	izdavatelj RH		166.808.312	45,6%
1.2	izdavatelj HNB			0,0%
1.3	izdavatelj HBOR		7.556.400	2,1%
2	Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri za koje je RH izdala jamstvo	100%		0,0%
3	Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u RH		1.138.474	0,3%
4	Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri za koje je jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u RH izdala jamstvo			0,0%
5	Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u RH		36.231.515	9,9%
<i>Redni broj 3, 4 i 5 zajedno najviše</i>		35%		
6	Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri kojima se ne trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira ako je njihov izdavatelj pravna osoba sa sjedištem u RH (isti izdavatelj najviše 1%)	5%	2.621.532	0,7%
7	Dionice kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u RH	25%	2.059.054	0,6%
8	Dionice kojima se ne trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira, ako je njihov izdavatelj pravna osoba sa sjedištem u RH			0,0%
9	Udjeli trgovačkih društava sa sjedištem u RH			0,0%
<i>Redni broj 8 i 9 isti izdavatelj najviše 1%, a zajedno najviše</i>		5%		
10	Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u RH	40%	16.024.268	4,4%
11	Zajmovi osigurani založnim pravom na nekretnini odnosno prijenosom prava vlasništva, ako je založno pravo upisano u zemljišnoj knjizi u RH ili državi članici, te ako vrijednost zajma nije veća od 60% tržišne vrijednosti nekretnine procijenjene od ovlaštenog sudskog procjenitelja. U slučaju da je na nekretnini već upisano jedno ili više založnih prava, vrijednost zajma ne smije biti veća od 60% tržišne vrijednosti nekretnine umanjene za vrijednost već upisanih založnih prava (jednom zajmoprimcu najviše 2%)	20%	4.753.723	1,3%
12	Zajmovi bankama sa sjedištem u RH			0,0%
13	Depoziti u bankama sa sjedištem u RH		50.469.646	13,8%
<i>Redni broj 12 i 13 u istu banku ili više povezanih banaka najviše 5%, a zajedno najviše</i>		30%		
14	Zajmovi osigurani garancijom banke sa sjedištem u RH			0,0%
15	Zajmovi osigurani vrijednosnim papirima iz točke 1. do 4. stavka 1. članka 115. Zakona o osiguranju			0,0%
<i>Redni broj 14 i 15 jednom zajmoprimcu najviše 2%, a zajedno najviše</i>		20%		
16	Vlasništvo nekretnine i druga stvarna prava na nekretnini (pravo građenja, pravo služnosti) ako je vlasništvo ili drugo stvarno pravo na nekretnini upisano u zemljišnoj knjizi u RH u korist društva za osiguranje, ako se od njih ostvaruje prinos, ako je kupovna cijena bila određena procjenom ovlaštenog sudskog vještaka te ako su oslobođene svih tereta (jedna odnosno više nekretnina koje su međusobno povezane tako da predstavljaju jednu cjelinu najviše 10%)	30%	37.711.085	10,3%
17	Sredstva na poslovnom računu društva za osiguranje	3%	8.109.737	2,2%
II	Ulaganja predviđena člankom 115. stavkom 2. Zakona o osiguranju	15%	33.196.145	9,1%
1	Dugoročne obveznice i dugoročni dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj država članica ili država članica OECD-a		32.065.113	8,8%
2	Dugoročne obveznice ili drugi dugoročni vrijednosni papiri čiji je izdavatelj inozemni nedržavni subjekt države članice ili države članice OECD-a			0,0%
3	Dionice čiji je izdavatelj inozemno dioničko društvo kojima se trguje na uređenim tržištima kapitala država članica ili država članica OECD-a		1.131.031	0,3%
4	Udjeli investicijskih fondova koji se prodaju u državi članici ili državi članici OECD-a			0,0%
III	Ulaganja predviđena člankom 115. stavkom 3. Zakona o osiguranju (ulaganja uz suglasnost nadzornog tijela)		47.103.307	12,9%

Triglav osiguranje d.d.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

TRAŽENO POKRIĆE TEHNIČKE PRIČUVE OSIM MATEMATIČKE PRIČUVE na dan 31.12.2011.*u kunama*

Redni broj	Opis	Iznos
1	Pričuve za prijenosne premije	129.450.187
2	Pričuve za bonuse i popuste	
3	Pričuve šteta	222.205.914
4	Pričuve za kolebanje šteta	
5	Druge tehničke pričuve osiguranja	14.329.357
6	Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve (1+2+3+4+5)	365.985.458
7	Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	413.783.197
8	Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	365.985.458
9	Razlika (8 - 7)	-47.797.739

Triglav osiguranje d.d.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Ročna uskladenost imovine za pokriće matematičke pričuve s obvezama iz matematičke pričuve na dan 31.12.2011.

Imovina - na osnovi preostalog ugovornog dospijeća / Obveze - Preostala ročnost osigurateljnih obveza

		Do 1 godine	1-3 godina	3-5 godina	5-10 godina	10-15 godina	15-20 godina	20 i više godina ¹⁾	Ukupno
A	Imovina za pokriće matematičke pričuve (1+2+3+4+5+6+7)	43.355.419	32.321.846	27.217.515	131.085.546	9.457.764			243.438.089
1	Ulaganja koja se drže do dospijeća	20.885.702	30.311.767	16.548.086	127.646.026	9.457.764			204.849.346
1.1	Obveznice	20.885.702	30.311.767	16.548.086	127.646.026	9.457.764			204.849.346
1.2	Ostali vrijednosni papiri								
1.3	Ostala ulaganja								
2	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9.736.181		2.609.965	3.439.519				15.785.666
2.1	Obveznice	2.282.271		2.609.965	3.439.519				8.331.755
2.2	Dionice								
2.3	Udjeli u fondovima	7.453.910							7.453.910
2.4	Udjeli u trgovačkim društvima								
2.5	Ostala ulaganja								
3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	5.757.239							5.757.239
3.1	Obveznice								
3.2	Dionice	5.757.239							5.757.239
3.3	Udjeli u fondovima								
3.4	Udjeli u trgovačkim društvima								
3.5	Ostala ulaganja								
4	Zajmovi i depoziti	36.670	2.010.078	53.164					2.099.912
4.1	Zajmovi bankama								
4.2	Depoziti u bankama								
4.3	Zajmovi osiguranicima	36.670	511.703	53.164					601.536
4.4	Ostali zajmovi		1.498.376						1.498.376
5	Nekretnine								
6	Novac i novčani ekvivalenti	3.132.237							3.132.237
7	Ulaganja uz suglasnost nadzornog tijela	3.807.390		8.006.300					11.813.690
B	Traženo pokriće matematičke pričuve, neto od reosiguranja (8+9+10+11)	9.659.246	20.617.765	22.671.054	56.724.289	47.324.116	77.131.607	1.050.210	235.178.287
8	Matematička pričuva	8.091.609	20.617.765	22.671.054	56.724.289	47.324.116	77.131.607	1.050.210	233.610.651
9	Pričuve za prijenosne premije kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu								
10	Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	1.567.636							1.567.636
11	Pričuve za bonuse i popuste kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu								
C	Razlika (B-A)	-33.696.173	-11.704.081	-4.546.461	-74.361.257	37.866.352	77.131.607	1.050.210	-8.259.802

Društvo za osiguranje: Triglav osiguranje d.d.

Obrazac RU 2

Adresa: Antuna Heinza 4, 10000 Zagreb

Ročna uskladenost imovine za pokriće tehničkih pričuva s obvezama iz tehničkih pričuva

Imovina - na osnovi preostalog ugovornog dospjeca / Obveze - Preostala ročnost osigurateljnih obveza

	Opis	Do 1 godine	1-3 godina	3-5 godina	5-10 godina	10-15 godina	15-20 godina	20 i više godina ¹⁾	Ukupno
A	Imovina za pokriće tehničkih pričuva (1+2+3+4+5+6+7)	216.530.259	49.926.435	59.733.008	87.593.494				413.783.197
1	Ulaganja koja se drže do dospjeca	8.778.049	1.956.454	27.831.477	5.307.531				43.873.510,52
1.1	Obveznice	8.778.049	1.956.454	27.831.477	5.307.531				43.873.510,52
1.2	Ostali vrijednosni papiri								,00
2	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	37.928.809	37.116.807	31.901.531	81.100.505				188.047.652,08
2.1	Obveznice	37.496.809	37.116.807	31.901.531	81.100.505				188.047.652,08
2.2	Dionice	432.000							432.000,00
2.3	Udjeli u fondovima								,00
2.4	Udjeli u trgovačkim društvima								,00
3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	18.782.353							18.782.352,84
3.1	Obveznice								,00
3.2	Dionice	2.758.085							2.758.084,95
3.3	Udjeli u fondovima	16.024.268							16.024.267,89
3.4	Udjeli u trgovačkim društvima								,00
4	Zajmovi i depoziti	58.116.919	10.853.175		1.185.458				70.155.552,36
4.1	Zajmovi bankama								,00
4.2	Depoziti u bankama	50.469.646							50.469.646,22
4.3	Ostali zajmovi	7.647.273	10.853.175		1.185.458				19.685.906,14
5	Nekretnine	37.711.085							37.711.084,94
6	Novac i novčani ekvivalenti	8.109.737							8.109.736,81
7	Ulaganja uz suglasnost nadzornog tijela	47.103.307							47.103.307,20
B	Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve, neto od reosiguranja (8+9+10+11+12)	258.394.377	73.008.164	22.180.371	10.682.913	1.719.634			365.985.458
8	Pričuve za prijenosne premije	117.548.929	7.389.895	2.767.678	1.743.523	161			129.450.187
9	Pričuve za bonuse i popuste								
10	Pričuve šteta	133.196.814	61.633.337	17.762.543	7.893.747	1.719.473			222.205.914
11	Pričuve za kolebanje šteta								
12	Druge tehničke pričuve osiguranja	7.648.633	3.984.932	1.650.149	1.045.643				14.329.357
C	Razika B-A	41.864.117	23.081.729	-37.552.637	-76.910.581	1.719.634			-47.797.739

Triglav osiguranje d.d.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga

Društvo za osiguranje/reosiguranje: Triglav osiguranje d.d.								
OIB: 29743547503								
Izvještaj o prihodima i troškovima ulaganja prema izvoru sredstava za razdoblje 01.01.2011.- 31.12.2011.								
<i>u kunama</i>								
Broj pozicije	Elementi zbroja	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
			Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I	(1+2+3+4)	Ukupni prihodi od ulaganja	33.964.439	16.619.467	50.583.906	33.821.514	17.659.380	51.480.894
1.		Prihodi od ulaganja iz sredstava kapitala	1.538.746	5.978.644	7.517.390	833.608	1.988.544	2.822.152
2.		Prihodi od ulaganja iz sredstava matematičke pričuve	23.569.384		23.569.384	20.910.388		20.910.388
3.		Prihodi od ulaganja iz sredstava posebnih pričuva za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik	4.996.274		4.996.274	7.223.194		7.223.194
4.		Prihodi od ulaganja iz sredstava preostalih tehničkih pričuva (koje nisu obuhvaćene pozicijama 2. i 3.)	3.860.035	10.640.823	14.500.858	4.854.324	15.670.836	20.525.160
II.	(1+2+3+4)	Ukupni troškovi ulaganja	-13.087.693	-10.401.589	-23.489.282	-15.671.897	-10.151.540	-25.823.436
1.		Troškovi od ulaganja iz sredstava kapitala	-242.116	-2.028.165	-2.270.281	-579.995	-6.812.289	-7.392.283
2.		Troškovi od ulaganja iz sredstava matematičke pričuve	-7.541.499		-7.541.499	-5.044.400		-5.044.400
3.		Troškovi od ulaganja iz sredstava posebnih pričuva za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik	-2.161.122		-2.161.122	-9.050.671		-9.050.671
4.		Troškovi od ulaganja iz sredstava preostalih tehničkih pričuva (koje nisu obuhvaćene pozicijama 2. i 3.)	-3.142.956	-8.373.424	-11.516.380	-996.832	-3.339.251	-4.336.082

Triglav osiguranje d.d.

Usklada temeljnih financijskih izvještaja

Usklada temeljnih financijskih izvještaja pripremljenih sukladno MSFI okviru izvještavanja i financijskih izvještaja koji su propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA) o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje.

Triglav osiguranje d.d.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti – usklada izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije											u '000 HRK	Opis pozicije	
			Ukupno	1	2	3	4	5	6	7	8	9			
001	I	Zarađene premije (prihodovane)	318.780	27.134									-	345.914	Zarađene premije, neto od reosiguranja
010	II	Prihodi od ulaganja	51.481			- 8.591	- 584						-	42.306	Prihod od ulaganja
						-12.878	- 405						-	13.283	Troškovi ulaganja
024	III	Prihodi od provizija i naknada	7.064										-	7.064	Prihod od provizija i naknada
025	IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	2.670						- 2.670				-		
026	V	Ostali prihodi	2.017	- 2.631			989		2.670	9.609	476	1	13.129	Ostali poslovni prihodi	
027	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-173.397		-41.697					- 1.584			-	- 216.678	
													-	-226.876	Nastale štete
														10.198	Udio reosiguranja u nastalim štetama
036	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	- 26.844		26.844								-		
044	VIII	Promjena posebne pričuve za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)	- 14.853		14.853								-		
051	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	- 135.148												
052	1	Troškovi pribave	- 54.155								2.238		-	- 51.917	Troškovi pribave
056	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	- 80.993			856		1.251		- 1.182	- 2.714	2	-	82.784	Administrativni troškovi
060	XI	Troškovi ulaganja	- 25.823			20.613		-					-	- 5.210	Financijski troškovi
068	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	- 5.531	-24.503				-1.251		- 6.843			-	- 38.128	Ostali poslovni troškovi
071	XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	-												
072	XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	413											413	Dobit/(gubitak) prije poreza
073	XV	Porez na dobit ili gubitak	274											274	Porezni prihod poreza na dobit
076	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	687											687	Dobit/(gubitak) za godinu
079	XVII	UKUPNI PRIHODI	382.285												
080	XVIII	UKUPNI RASHODI	-381.597												
081	XIX	Ostala sveobuhvatna dobit	- 8.523											- 8.523	Ostala sveobuhvatna dobit
090	XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	- 7.836											- 7.836	Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu
091	1	Pripisano imateljima kapitala matice	-												
092	2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	-												
093	XXI	Reklasifikacijske usklade	-												

Triglav osiguranje d.d.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti – usklada izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti

- 1) Ispravak vrijednosti potraživanja po premiji je u temeljnim financijskim izvještajima prikazan unutar linije Ostali poslovni troškovi, umanjen za iznos ispravljenih a naplaćenih potraživanja
- 2) Promjene pričuva u iznosu od 41.697 tisuća kuna su u temeljnim finacijskim izvještajima prikazane unutar linije Nastale štete
- 3) Troškvi ulaganja u temeljnim finacijskim izvještajima prikazuju neto realizirane i nerealizirane gubitke po kategorijama finacijske dok su isti u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za HANFA prikazani u bruto iznosu. Troškovi ulaganja u nekretnine su u temeljnim finacijskim izvještajima prikazani u unutar linije Troškovi ulaganja, dok su u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za HANFA prikazani unutar linije Administrativnih troškova
- 4) Ostale tečajne razlike su prikazane u Temeljnim financijskim izvještajima unutar kategorije Ostali poslovni prihodi
- 5) Ostali poslovni troškovi u iznosu od 1.251 tisuće kuna su u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za HANFAu prikazani unutar linije Administrativnih troškova, dok su u Temeljnim financijskim izvještajima prikazani unutar linije Ostali poslovni troškovi
- 6) Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja su u Temeljnim financijskim izvještajima prikazani unutar linije Ostali poslovni prihodi
- 7) U Temeljnim financijskim izvještajima su neto prihodi od regresa u iznosu od 9.609 tisuća kuna prikazani unutar linije Ostali poslovni prihod, troškovi HZZO u iznosu od 6.843 tisuće kuna su prikazani unutar linije Ostali poslovni troškovi, te su izdaci za odvjetnike koji se odnose na vođenje štetnih spisa u iznosu od 1.182 tisuće kuna prikazani unutar Administrativnih troškova, dok su navedene stavke u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za HANFA prikazane unutar linije Izdaci za osigurane slučajeve, neto
- 8) U Temeljnim financijskim izvještajima je 2.238 tisuća kuna klasificirano u liniju Administrativnih troškova te 476 tisuće kuna u liniju Ostali poslovni prihodi, dok je navedeno u Izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prikazano unutar linije Ostalih troškova pribave
- 9) Razlike koje proizlaze iz zaokruživanja

Triglav osiguranje d.d.
Izveštaj o financijskom položaju

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	u kunama Ukupno	1	2	3	4	5	6	7	Temeljni financijski izveštaji	Opis pozicije
											u '000 HRK	
001	A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	-									
004	B	NEMATERIJALNA IMOVINA	13.323		17.932					-	31.255	Nematerijalna imovina
007	C	MATERIJALNA IMOVINA	126.753	- 628						-	126.125	Nekretnine i oprema
011	D	ULAGANJA	613.001									
012	I	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	38.486	628						- 1	39.115	Ulaganja u nekretnine
013	II	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	-									
017	III	Ostala financijska ulaganja	574.515									
018	1	Ulaganja koja se drže do dospelosti	248.723							-	248.723	Ulaganja koja se drže do dospelosti
021	2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	211.867			3.053				-	214.920	Financijska imovina raspoloživa za prodaju
026	3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	26.531			68.884				-	95.415	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka
032	4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	87.394			1.057	- 39.951			-	48.500	Zajmovi i potraživanja
037	E	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	72.994			- 72.994					-	
038	F	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	23.165							-	23.165	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
046	G	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	16.097							-	16.097	Odgođena porezna imovina
049	H	POTRAŽIVANJA	132.884					13.096	- 3.619	-	142.361	Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja
058	I	OSTALA IMOVINA	12.691									
059	1	Novac u banci i blagajni	11.699				39.951			-	51.650	Novac i novčani ekvivalenti
063	2	Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja	-									
064	3	Ostalo	991					-991				
065	J	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	30.038		- 17.932			- 12.105				
069	K	UKUPNO AKTIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	1.040.945						- 3.619	-	1.037.326	Ukupna imovina
070	L	IZVANBILANČNI ZAPISI	3.754									

Triglav osiguranje d.d.

Izveštaj o financijskom položaju

- 1) U Temeljnim financijskim izvještajima su umjetnička djela i slike prikazani unutar linije Nekretnine i oprema.
- 2) U Temeljnim financijskim izvještajima su dogođeni troškovi pribave prikazani unutar linije Nematerijalna imovina
- 3) U Temeljnim financijskim izvještajima su ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja prikazana unutar Ulaganja koja se drže do dospijeca, Financijske imovina raspoloživa za prodaju, Financijske imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te Zajmova i potraživanja
- 4) U temeljnim financijskim izvještajima su depoziti sa originalnim rokom dospijeca ispod 3 mjeseca prikazani unutar kategorije novac i novčani ekvivalenti
- 5) Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i ostala imovina su u temeljnim financijskim izvještajima prikazani unutar linije Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja
- 6) Razlika između ukupne imovine i kapitala i obveza koje Društvo priprema prema regulativi Agencije i Temeljnih financijskih izvještaja proizlaze iz različitog prikaza potraživanja i obveza između segmenata životnog i neživotnog osiguranja budući da su potraživanja i obveze između segmenata životnog i neživotnog osiguranja se u temeljnim financijskim izvještajima prikazana neto, a u posebnim financijskim izvješćima bruto.
- 7) Razlike koje proizlaze iz zaokruživanja

Triglav osiguranje d.d.
Izveštaj o financijskom položaju

P A S I V A			u kunama						Temeljni financijski izvještaji		
Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije							u '000 HRK	Opis pozicije	
			Ukupno	1	2	3	4	5			
071	A	KAPITAL I REZERVE	128.866					-	128.866	Dionički kapital i rezerve	
072	1	Upisani kapital	128.874					-	128.874	Dionički kapital	
077	3	Revalorizacijske rezerve	- 12.548					-	12.548	Rezerva fer vrijednosti	
081	4	Rezerve	9.531								
082	4.1	Zakonske rezerve	3.900						3.900	Zakonska rezerva	
083	4.2	Statutarna rezerva	-								
084	4.3.	Ostale rezerve	5.631						5.631	Ostale rezerve	
085	5	Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	-								
088	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	687						687	Zadržana dobit /(preneseni gubitak)	
091	B	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	10.280						10.280	Subordinirani zajam	
092	C	TEHNIČKE PRIČUVE	624.328	72.323				-	696.651	Tehničke pričuve	
099	D	POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA PREUZIMA INVESTICIJSKI RIZIK, bruto iznos	72.323	- 72.323					-		
100	E	OSTALE PRIČUVE	10.160			- 3.410		-	6.750	Rezervacije za obveze i troškove	
103	F	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	-						-		
106	G	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE	-								
107	H	FINANCIJSKE OBVEZE	87.445					2	87.443		
108	1	Obveze po zajmovima	37.652						37.650	Kratkoročni zajam	
109	2	Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	-								
110	3	Ostale financijske obveze	49.793						49.793	Obveze iz financijskog najma	
111	I	OSTALE OBVEZE	107.535		8	3.410	- 3.619	- 2	107.336	Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	
116	J	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	8		-8				-		
119	K	UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	1.040.945					- 3.619	-	1.037.326	Ukupne obveze i kapital i rezerve
120	L	IZVANBILANČNI ZAPISI	3.754								

Triglav osiguranje d.d.

Izveštaj o financijskom položaju

- 1) U temeljnim financijskim izvještajima je posebna pričuva z aosiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik prikazana unutar linije Tehničke pričuve
- 2) Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja je u Temeljnim financijskim izvještajima prikazano unutar linije Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze
- 3) U Temeljnim financijskim izvještajima je 3.410 tisuća kuna prikazano unutar linije Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze
- 4) Razlika između ukupne imovine i kapitala i obveza koje Društvo priprema prema regulativi Agencije i Temeljnih financijskih izvještaja proizlaze iz različitog prikaza potraživanja i obveza između segmenata životnog i neživotnog osiguranja budući da su potraživanja i obveze između segmenata životnog i neživotnog osiguranja se u temeljnim financijskim izvještajima prikazana neto, a u posebnim financijskim izvješćima bruto.
- 5) Razlike koje proizlaze iz zaokruživanja