

KD životno osiguranje d.d.

Financijski izvještaji na dan 31. prosinca 2010. godine
zajedno s izvješćem neovisnog revizora

Sadržaj

	Stranica
Odgovornost za financijske izvještaje	1
Izvešće neovisnog revizora	2
Izveštaj o financijskom položaju	4
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	5
Izveštaj o promjenama kapitala	6
Izveštaj o novčanom tijeku	7
Bilješke uz financijske izvještaje	8-61
Dodatak	62-78

Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljena u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom za osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

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

Financijski izvještaji prikazani na stranicama od 4 do 61 odobreni su od strane Uprave dana 19. travnja 2011. godine za podnošenje Nadzornom odboru i potpisani u skladu s tim.



Andreja Radić
Član Uprave



Neven Tišma
Predsjednik Uprave

Izvešće neovisnog revizora

Izvešće o Financijskim izvještajima

Dioničarima društva KD životno osiguranje d.d.:

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja ("financijski izvještaji") društva KD životno osiguranje d.d. (dalje: „Društvo“) koji uključuju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, račun dobiti i gubitka, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije (koji su prikazani na stranicama 4 do 61.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom za osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim financijskim izvještajima temeljeno na našoj reviziji. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim zahtjevima i planiramo te obavimo reviziju kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji bez značajnog pogrešnog prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabrani postupci ovise o revizorovoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajnog pogrešnog prikazivanja financijskih izvještaja uslijed prijevare ili pogreške. U stvaranju tih procjena rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivnu prezentaciju financijskih izvještaja kako bi se oblikovali revizorski postupci koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija također uključuje ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika i razumnosti računovodstvenih procjena koje je obavila Uprava, kao i ocjenjivanje cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše revizijsko mišljenje.

Izvešće neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2010. godine, njegove financijske rezultate i novčane tijekove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskom računovodstvenom regulativom primjenjivom za osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj.

Izvešće o ostalim zakonskim zahtjevima izvještavanja

Sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja društava za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje koji je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga 19. studenog 2010. godine (dalje: „Pravilnik”), Uprava Društva sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 63 do 78 a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu, izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te dodatne obrasce koji sadrže informacije koje nisu prikazane u bilješkama uz financijske izvještaje, ali su zahtijevane Pravilnikom. Za ove obrasce i pripadajuće usklade odgovara Uprava Društva, te sukladno računovodstvenoj regulativi primjenjivoj za osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima ispravno su pripremljene u skladu s Pravilnikom.



Slaven Đuroković

Direktor i ovlašteni revizor

Ernst & Young d.o.o.

Republika Hrvatska

Zagreb, 21. travnja 2011. godine

	<i>Bilješke</i>	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Imovina			
Oprema	5	215	370
Nematerijalna imovina	6	747	583
Financijska imovina			
Financijska imovina koja se drži do dospijeha	7	1.956	2.458
Zajmovi i potraživanja	7	4.566	13.171
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	7	8.120	2.882
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	7	15.062	7.379
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	8	1.362	1.518
Novac i novčani ekvivalenti	9	686	534
Ukupno imovina		32.714	28.895
Kapital i obveze			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital		40.525	40.525
Rezerve kapitala		3.670	1.838
Preneseni gubitak		(11.377)	(9.618)
Gubitak tekućeg razdoblja		(7.227)	(7.267)
Rezerve za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju		101	51
Ukupno kapital i rezerve	10	25.692	25.529
Obveze			
Pričuve za ugovore o osiguranju	11	4.436	1.079
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	12	2.586	2.287
Ukupno obveze		7.022	3.366
Ukupno kapital i obveze		32.714	28.895

Računovodstvene politike i druge bilješke na stranicama 8 do 61 čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 4 do 61 odobrila je Uprava Društva 19. travnja 2011. godine.



Andreja Radić
Član Uprave




Neven Tišma
Predsjednik Uprave

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

	<i>Bilješke</i>	2010.	2009.
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Zaračunate bruto premije	13	8.248	4.246
Premije predane u reosiguranje		(20)	(17)
Neto zaračunate premije		8.228	4.229
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija		(7)	(10)
Neto zarađene premije		8.221	4.219
Provizija od reosiguranja		1	5
Prihod od ulaganja	14	2.196	2.119
Ostali poslovni prihodi		138	128
Ostali prihodi		2.335	2.252
Ukupno prihodi		10.556	6.471
Bruto isplaćene štete	15	(65)	(21)
Promjena pričuva osiguranja	15	(3.351)	(945)
Neto nastale štete		(3.416)	(966)
Ostali operativni i administrativni troškovi	16	(14.367)	(12.772)
Ukupno nastale štete i ostali troškovi		(17.783)	(13.738)
Gubitak prije poreza		(7.227)	(7.267)
Porez na dobit	17	-	-
Gubitak razdoblja		(7.227)	(7.267)
Ostala sveobuhvatna dobit			
Dobici proizišli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju		50	84
Ukupna sveobuhvatna dobit, neto od poreza		(7.177)	(7.183)

Računovodstvene politike i druge bilješke na stranicama 8 do 61 čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Financijske izvještaje prikazane na stranicama 4 do 61 odobrila je Uprava Društva 19. travnja 2011. godine.



Andreja Radić
Član Uprave




Neven Tišma
Predsjednik Uprave

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Rezerve kapitala	Rezerve za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	Gubitak za razdoblje i preneseni gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2009. godine	36.750	-	(33)	(9.618)	27.099
<i>Gubitak razdoblja</i>	-	-	-	(7.267)	(7.267)
<i>Dobici od financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa</i>	-	-	84	-	84
Sveobuhvatni gubitak	-	-	84	(7.267)	(7.183)
Vlasničke transakcije					
Uplata temeljnog kapitala	3.775	-	-	-	3.775
Uplata u rezerve kapitala	-	1.838	-	-	1.838
Stanje na dan 31. prosinca 2009. godine	40.525	1.838	51	(16.885)	25.529
Stanje na dan 1. siječnja 2010. godine	40.525	1.838	51	(16.885)	25.529
<i>Gubitak razdoblja</i>	-	-	-	(7.227)	(7.227)
<i>Dobici od financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa</i>	-	-	50	-	50
Sveobuhvatni gubitak	-	-	50	(7.227)	(7.177)
Vlasničke transakcije					
Uplata u rezerve kapitala (Bilješka 10)	-	7.340	-	-	7.340
Pokriće gubitka	-	(5.508)	-	5.508	-
Stanje na dan 31. prosinca 2010. godine	40.525	3.670	101	(18.604)	25.692

Računovodstvene politike i druge bilješke na stranicama 8 do 61 čine sastavni dio financijskih izvještaja

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

	<i>Bilješke</i>	2010. <i>(u tisućama kuna)</i>	2009.
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti			
Gubitak prije poreza		(7.227)	(7.267)
Kupnja financijske imovine raspoložive za prodaju	7	(6.068)	(1.007)
Dospijeće financijske imovine raspoložive za prodaju	7	1.000	-
Kupnja financijske imovine koja se drži do dospijeća	7	-	(546)
Dospijeće financijske imovine koja se drži do dospijeća	7	546	1.000
Kupnja financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7	(7.039)	(6.194)
Primici od prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	7	654	5.680
<i>Usklađenja za ne-novčane stavke:</i>			
Prihodi od kamata	14	(727)	(1.106)
Realizirani gubici / (dobici)	14	(40)	(36)
Nerealizirani dobiti	14	(1.298)	(1.224)
Amortizacija opreme	16	163	155
Amortizacija nematerijalne imovine	16	207	197
Neto tečajne razlike	14	(131)	247
Umanjenje vrijednosti	16	116	171
<i>Kretanje na pozicijama u izvještaju o financijskom položaju:</i>			
Smanjenje / (povećanje) potraživanja iz poslovanja osiguranja i ostalih potraživanja		156	(493)
Smanjenje zajmova i potraživanja		8.463	3.310
Povećanje obveza iz poslova osiguranja i ostalih obveza		3.706	829
Novac korišten u poslovnim aktivnostima		(7.519)	(6.284)
Primici od kamata		710	1.369
Neto novac korišten u poslovnim aktivnostima		(6.809)	(4.915)
Novčani tijek iz investicijskih aktivnosti			
Kupnja nematerijalne imovine		(371)	(619)
Kupnja opreme		(8)	(67)
Neto novac korišten u investicijskim aktivnostima		(379)	(686)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti			
Uplate u kapital i rezerve Društva		7.340	5.613
Neto novac generiran u financijskim aktivnostima		7.340	5.613
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata		152	12
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja		534	522
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca		686	534

Računovodstvene politike i druge bilješke na stranicama 8 do 61 čine sastavni dio financijskih izvještaja.

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

1. Društvo koje je predmet izvještavanja

KD životno osiguranje d.d. („Društvo“) je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Radnička cesta 39, Zagreb. Društvo je nakon datuma bilance promijenilo sjedište i posluje na novoj adresi Donje Svetice 46c, Zagreb.

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

Vlasnici Društva su KD življenje d.d., Ljubljana, Slovenija (19,9% glasačkih prava) i KD Group d.d., Ljubljana, Slovenija (80,1% glasačkih prava). Krajnje matično društvo je KD d.d. Ljubljana, Slovenija

Dozvola od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dobivena je 17. travnja 2008. godine, a Društvo je započelo s radom 05. svibnja 2008. godine.

Uprava KD životnog osiguranja d.d.

Neven Tišma - Predsjednik Uprave

Andreja Radić – Član Uprave

Nadzorni odbor KD životnog osiguranja d.d.

Mateja Keržić - predsjednik

Matija Šenk - član

Maja Benko – zamjenik predsjednika

Nakon datuma bilance došlo je do promjene jednog člana Nadzornog odbora te do promjene predsjednika te je Nadzorni odbor Društva kako slijedi:

Matija Šenk - predsjednik

Ingrid Kuk - član

Maja Benko – zamjenik predsjednika

2. Sažetak značajnijih računovodstvenih politika

2.1. Osnove sastavljanja

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su sukladno zakonskoj računovodstvenoj regulativi primjenjivoj za osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj što u suštini znači da su Financijski izvještaji pripremljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (dalje: „MSFI“) usvojenim od strane hrvatskog Odbora za standarde financijskog izvješćivanja (dalje: „OSFI“) i objavljenim u Narodnim novinama.

b) Osnove za pripremu

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

c) Novi i izmijenjeni standardi primijenjeni od strane Društva:

Društvo je usvojilo MSFI 8 Izvještavanje po segmentima. *Primjena MSFI 8 Izvještavanje po segmentima nije imalo utjecaja na financijska izvješća Društva.*

d) Standardi, tumačenja i nadopune postojećim standardima usvojenih od strane Društva tijekom godine:

U Republici Hrvatskoj su objavljeni određeni MSFI/MRS te dodaci i tumačenja postojećih standarda čija je primjena obvezna za računovodstveno razdoblje Društva koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2010. godine. Kada se očekuje da će primjena standarda ili tumačenja imati utjecaj na financijske izvještaje Društva, učinak je objašnjen:

MSFI 1 - Prva primjena MSFI, trošak ulaganja pri prvoj primjeni - revidiran (od 1. siječnja 2009. godine)

MSFI 2 - Isplate s temelja dionica - revidiran (od 1. siječnja 2009. godine)

MSFI 3 – Poslovne kombinacije (od 1. srpnja 2009. godine)

MSFI 5 - Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i ukinuti dijelovi poslovanja - revidiran (od 1. srpnja 2009. godine)

MSFI 7- Financijski instrumenti: Objave (od 1. siječnja 2009. godine) – promjene u standardu zahtijevaju dodatne objave o fer vrednovanju i riziku likvidnosti. Vrednovanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka bit će potrebno prikazati kroz tri hijerarhijske razine s obzirom na izvor fer vrednovanja. Dodatno, zahtjeva se i usklada između početnog i završnog stanja za razinu 3, kao i transferi između razina. Izmjene također pojašnjavaju zahtjeve za objave rizika likvidnosti za transakcije s derivatima i imovinu korištenu za upravljanje likvidnošću.

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

MRS 1- Prezentiranje financijskih izvještaja – revidirani (od 1. siječnja 2009. godine) – izmijenjeni MRS 1 zahtjeva odvojeno prikazivanje transakcija u kapitalu s imateljima dionica (vlasnik) od ostalih promjena u kapitalu u izvještaju o promjenama u kapitalu. Također standard uvodi izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti koji uključuje sve stavke prihoda i rashoda prikazanih u jednom ili u dva odvojena izvještaja.

MRS 16- Nekretnine postrojenja i oprema – revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 18 - Prihodi (primjenjivo od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 19 - Primanja zaposlenih – revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 20 - Državne potpore i objavljivanja državne pomoći - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 23 - Troškovi posudbe - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 27 - Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji trošak ulaganja pri prvoj primjeni (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 28 - Ulaganja u povezana društva - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 29 - Financijsko izvještavanje u uvjetima hiperinflacije - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 31- Udjeli u zajedničkim pothvatima - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 32- Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Objavljivanje financijskih instrumenata s opcijom prodaje izdavatelju i obveze temeljem likvidacije - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 36- Umanjenje imovine - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 38 - Nematerijalna imovina - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 39 - Financijski instrumenti priznavanje i mjerenje - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 39 - Financijski instrumenti priznavanje i mjerenje - revidirani (od 1. srpnja 2009. godine)

MRS 40 - Ulaganja u nekretnine - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 41 - Poljoprivreda - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

IFRIC 15 - Ugovori o izgradnji nekretnina (od 1. siječnja 2009. godine)

IFRIC 16 - Zaštita neto ulaganja (od 1. siječnja 2009. godine)

IFRIC 17 - Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (od 1. srpnja 2009. godine)

IFRIC 18 - Transferi imovine od kupaca (od 1. srpnja 2009. godine)

Sljedeći MSFI standardi, MRS/MSFI dopune i tumačenja su objavljeni te su neki od njih u primjeni u drugim zemljama. Međutim, navedeni standardi, dopune i tumačenja kao takvi nisu u primjeni u Republici Hrvatskoj. Kad se očekuje da će primjena standarda ili tumačenja utjecati na financijske izvještaje Društva, njihov utjecaj ogledat će se kroz:

MSFI 9- Financijski instrumenti (od 1. siječnja 2013. godine) – MSFI 9 uvodi nove zahtjeve za klasificiranje i mjerenje financijske imovine koji se moraju primijeniti od 1. siječnja 2013. godine, s dozvoljenom ranijom primjenom. IASB planira proširiti MSFI 9 tijekom 2010. godine kako bi dodato nove zahtjeve za klasificiranje i mjerenje financijskih obveza, prestanak priznavanja financijskih instrumenata, umanjeње i računovodstvo zaštite. Do kraja 2010. godine, MRS 39 će biti potpuno zamijenjen MSFI-em 9.

IFRIC 19 – Zatvaranje financijskih obveza povećanjem kapitala (od 1. srpnja 2010. godine)

MRS 24 – Povezane osobe – dopune (od 1. lipnja 2010. godine)

MRS 12 – Porez na dobit

MSFI 7 dopune – transferi financijske imovine (od 1. srpnja 2011. godine)

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Unapređenja MSFI-ima (izdano u svibnju 2010. godine)

IASB je izdao revidirane MFSI, omnibus o izmjenama i dopunama svojih MSFI standarda. Izmjene i dopune još nisu usvojeni pošto stupaju na snagu tek u izvještajnom razdoblju na dan ili nakon 1. srpnja 2010. godine odnosno 1. siječnja 2011. godine.

MSFI 3 Poslovne kombinacije

MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje

IAS 1 Prezentiranje financijskih izvještaja

IFRIC 13 Programi vjernosti klijenata

Društvo, međutim, ne očekuje utjecaj od usvajanja navedenih izmjena i dopuna na svoj financijski položaj ili poslovanje. Društvo planira usvojiti ove standarde u trenutku kada stupe na snagu.

2.2. Funkcionalna i prezentacijska valuta

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

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu po tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti preračunavaju se u funkcionalnu prema tečaju važećem na datum izvještavanja. Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarnih stavaka predstavljaju razliku amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, usklađenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u računu dobiti i gubitka. Najznačajnija valuta u kojoj Društvo ima denominirane osigurateljne obveze i imovinu je euro. Tečaj eura koji se koristio na preračunavanje na datum 31.12.2010 bio je 1EUR = 7,385173; prema srednjem tečaju Hrvatske narodne banke; (31.12.209 1EUR=7,306199).

2.3. Korištenje prosudbi i procjena

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih. Najznačajnije procjene odnose se na procjenu iznosa tehničkih pričuva životnih osiguranja te procjenu gubitka od umanjenja vrijednosti zajmova.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

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

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

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

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

Glavne pretpostavke u izračunu pričuve životnih osiguranja prikazane su u bilješci 4, kao i brojčane informacije o procijenjenom učinku neizvjesnosti.

Uprava smatra da je postojeća razina tehničkih pričuva dostatna.

2.4. Značajne računovodstvene politike

(a) Nematerijalna imovina

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

(b) Materijalna imovina

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

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

Amortizacijske skupine	Linearno
Transportna sredstva – osobna vozila	20%
Oprema za PTT promet	20%
Uredski namještaj	25%
Ulaganja u tuđu imovinu	25%
Elektronička računala i ostala oprema za obradu podataka	33,30%
Oprema za snimanje i umnožavanje uredskog materijala	33,30%
Oprema za primanje, čuvanje i rukovanje novcem	33,30%
Magnetofoni, diktafoni, kasetofoni i TV aparati	25%
Ostala nespomenuta oprema	10%

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

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

(c) Financijska imovina

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

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

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

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

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

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

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

Financijska ulaganja koja se drže do dospijeca

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

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

U tu skupinu Društvo raspoređuje dužničke vrijednosne papire za koje postoji aktivno tržište te koje namjerava i može posjedovati do dospijea plaćanja. Društvo ne može rasporediti nikakvu financijsku imovinu u tu skupinu ako je u tekućoj poslovnoj godini, ili prethodne dvije godine, prodalo ili prerasporedilo značajan dio takvih ulaganja prije dospijea (u više nego beznačajnom dijelu u odnosu na cjelokupnu vrijednost ulaganja).

Kod početnog priznavanja financijska imovina koja se drži do dospijea mjeri se po fer vrijednosti kojoj je potrebno pribrojiti i sve troškove posla koji neposredno proizlaze iz kupnje ili prodaje financijske imovine.

Financijska ulaganja priznaju se po datumu namire. Financijska imovina iskazana je kao dugotrajna imovina Društva.

Nakon početnog priznavanja financijska ulaganja u posjedu do dospijea vrednuju se po amortiziranom trošku pomoću metode efektivne kamatne stope. Kamate koje se obračunavaju po metodi efektivne kamatne stope priznaju se kroz račun dobiti i gubitka.

Depoziti, krediti i potraživanja

Depoziti, krediti i potraživanja su financijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu. Kod početnog priznavanja financijska imovina se mjeri po fer vrijednosti kojoj je potrebno pribrojiti i sve troškove stjecanja koji neposredno proizlaze iz kupnje ili prodaje financijske imovine. Nakon početnog priznavanja financijska imovina se vrednuje po metodi efektivne kamatne stope, prema amortiziranom trošku kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

U tu skupinu Društvo uvrštava svu financijsku imovinu koja je raspoređena kao raspoloživa za prodaju, ali koja nije raspoređena u neku od prije navedenih skupina.

Kod početnog priznavanja, financijska imovina mjeri se po fer vrijednosti, odnosno nabavnoj vrijednosti (ako vrijednosni papir ne kotira), uključujući sve troškove stjecanja, i priznaje se na datum trgovanja.

Naknadna vrednovanja su također po tržišnoj vrijednosti a efekti mjerenja, nerealizirani dobiti, odnosno nerealizirani gubici priznaju se u bilanci Društva kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, osim gubitaka od umanjenja vrijednosti i, za dužničke vrijednosne papire, dobitaka i gubitaka od tečajnih razlika koji se priznaju u računu dobiti i gubitka.

Kamate od financijske imovine raspoređene u ovu skupinu, a koje su izračunate primjenom metode efektivne kamatne stope, priznaju se u računu dobiti i gubitka.

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

Fer vrijednost

Fer vrijednost je iznos s kojim je moguće zamijeniti imovinu ili podmiriti dug u neprisilnom ugovorom poslu ili transakciji između dviju nepovezanih i obaviještenih stranki. Po fer vrijednosti iskazuje se financijska imovina za trgovanje (po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka) i financijska imovina raspoloživa za prodaju (po fer vrijednosti kroz kapital). Depoziti, krediti i potraživanja te financijska imovina koja se drži do dospijeca iskazani su po otplatnoj vrijednosti po metodi efektivne kamatne stope, umanjeni za možebitna umanjena vrijednosti. Fer vrijednost je dokazana ako ju je moguće pouzdano izmjeriti.

U Društvu je fer vrijednost utvrđena kako slijedi:

- za imovinu koja kotira na aktivnom tržištu i za koju postoji cijena, fer vrijednost se utvrđuje kao umnožak jedinica financijske imovine i zadnje tržišne prodajne cijene na dan vrednovanja odnosno na dan bilance,
- ako za financijsku imovinu nema aktivnog tržišta, upotrebljavaju se metode procjene fer vrijednosti financijske imovine. Metode vrednovanja obuhvaćaju upotrebu ostvarenih cijena u nedavnim transakcijama između informiranih i spremnih strana a ako je na raspolaganju i usporedbu s trenutnom fer vrijednosti drugog instrumenta koji ima slična suštinska svojstva te analiza diskontiranih tokova novca.

Društvo provodi revalorizaciju financijske imovine mjesečno na zadnji dan tekućeg mjeseca i na kraju godine kod izrade godišnjih financijskih izvještaja.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

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

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju u računu dobiti i gubitka te se odražavaju u rezervaciji za umanjenje vrijednosti kredita i predujmova. Kamata na imovinu s umanjenom vrijednošću i dalje se priznaje kao amortizacija diskonta.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje u računu dobiti i gubitka.

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

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

Prestanak priznavanja

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

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

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

Ulaganja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja

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

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

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Kamate

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

Kod upotrebe efektivne kamatne stope, amortiziraju se plaćene i primljene naknade, troškovi posla i druge premije, te diskonti koji su uključeni u izračun efektivne kamatne stope u očekivanom vijeku upotrebe instrumenta. Prihodi od kamata danih zajmova koji su bili umanjeni priznaju se po prvotnoj originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi.

Za svu financijsku imovinu kamate se priznaju u računu dobiti i gubitka. Za svu dužničku financijsku imovinu kamate iskazuju se zajedno s ulaganjima u bilanci stanja.

Dividende

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

Tečajne razlike

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

(d) Novčana sredstva

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

(e) Potraživanja

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

Otpise potraživanja (prestanka priznavanja) potvrđuje Uprava Društva.

(f) Aktivna vremenska razgraničenja

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

(g) Razgraničeni troškovi pribave

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

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

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

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

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

(h) Dionički kapital i pričuve kapitala

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

Kapital i pričuve uključuju:

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

(i) Tehničke pričuve

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

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

Pričuve za prijenosne premije

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

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

Pričuve šteta

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

Druge tehničke pričuve osiguranja

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

Matematičke pričuve životnih osiguranja

Matematičke pričuve oblikuju se u visini sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih obveza Društva na temelju sklopljenih ugovora o osiguranju umanjenu za sadašnju procijenjenu vrijednost budućih premija koje će biti uplaćene na temelju ovih osiguranja, a izračunavaju se primjenom odgovarajućeg aktuarskog vrednovanja koje uzima u obzir sve buduće obveze Društva na temelju pojedinog ugovora o osiguranju, uključujući zajamčene isplate na koje osiguranik ima pravo, bonuse na koje osiguranik ima pravo, bilo samostalno, bilo zajedno s drugim osiguranicima, bez obzira na to u kojem su obliku izraženi, druga prava koja osiguranik

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

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

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

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

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

Obveze iz neposrednih poslova osiguranja

Uključuju obveze s osnove isplate šteta prema osiguranicima, obveze s osnove su/reosiguranja, obveze za primljene predujmove, obveze za članarine prema mjerodavnim institucijama, obveze prema drugim osiguravajućim društvima i ostale obveze. Ove obveze se vrednuju po stvarnom trošku nastanka obveze. Realnost iskazanih obveza utvrđuje se najmanje jednom godišnje i to na kraju poslovne godine, inventurnim popisom i usuglašavanjem stanja.

(j) Ugovori o osiguranju

Ugovori o osiguranju i ugovori o ulaganju - klasifikacija

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

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

Ugovori o osiguranju s obilježjem diskrecijske participacije (DPF)

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

(k) Prihodi

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

Prihodi od premija osiguranja

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

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

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

Ostali prihodi

U ostale prihode iz redovitog poslovanja Društvo uvrštava prihode od ostalih poslovnih usluga, kao i dio upravljačke provizije na koju Društvo ima pravo na ime upravljanja sredstvima imatelja Fond polica od strane društva za upravljanje fondom. Ostali prihodi se priznaju u izvještajima Društva nakon što je usluga izvršena.

(l) Rashodi

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

Izdaci za štete

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

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

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Promjene tehničkih pričuva

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

Promjene tehničkih pričuva kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja

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

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju troškove pribave policia osiguranja i administrativne troškove.

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

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

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

Troškovi ulaganja

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

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

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

(m) Najmovi

Najmovi gdje je Društvo najmodavac

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Najmovi gdje je Društvo najmoprimac

Društvo unajmljuje određene nekretnine. Najmovi nekretnina u kojima Društvo snosi sve rizike i koristi vlasništva klasificiraju se kao financijski najmovi. Društvo ne koristi financijske najmove.

Najmovi u kojima Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva klasificiraju se kao poslovni najmovi. Plaćanja po osnovi poslovnih najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

(n) Primanja zaposlenih

Obveze za mirovine i ostale obveze nakon umirovljenja

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

Kratkoročna primanja zaposlenih

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

(o) Porez na dobit

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

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

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

(p) Reosiguranje

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

3. Upravljanje rizikom osiguranja

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

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

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

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

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

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

Koncentracija osigurateljnog rizika prikazana je u tablici kako slijedi:

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Unit-linked	3.105	762
Mješovito životno osiguranje	805	92
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	526	225
Ukupno	4.436	1.079

Test adekvatnosti obveza

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

Životno osiguranje

Segmentacija

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

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

Troškovi

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

Smrtnost i poboljenje

Za muško stanovništvo korištene su tablice smrtnosti od 2000-2002. godine. Te se tablice koriste i za žensko stanovništvo, umanjene za 5 godina u tehničkoj dobi.

Istek osiguranja i prijevremeni otkupi

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

Očekivani povrat na ulaganja i diskontna stopa

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Udio u dobiti

Procjena adekvatnosti obaveza uzima u obzir buduće bonuse, izračunate kao fiksni postotak (85%) od viška nerizične kamatne stope iznad garantirane tehničke stope. Povrat na ulaganja jednak je bezrizičnoj kamatnoj stopi.

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

Pretpostavke i analiza osjetljivosti sadašnje vrijednosti profita na dan 31. prosinca 2010. godine

	<u>Promjena u varijabli</u>	<u>Sadašnja vrijednost profita</u>
	%	(u tisućama kuna)
Osnovni scenarij		14.703
Riziko diskontna stopa	(1%)	16.557
Smrtnost	5%	13.983
Inflacija	1%	14.212
Troškovi	5%	14.063

Pretpostavke i analiza osjetljivosti sadašnje vrijednosti profita na dan 31. prosinca 2009. godine

	<u>Promjena u varijabli</u>	<u>Sadašnja vrijednost profita</u>
	%	(u tisućama kuna)
Osnovni scenarij		7.133
Riziko diskontna stopa	(1%)	7.616
Smrtnost	5%	6.691
Inflacija	1%	7.022
Troškovi	5%	6.861

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

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

Društvo nudi sljedeće proizvode:

- osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s višekratnim plaćanjem premije i jednokratnim plaćanjem premije
- osiguranje života u kojem vlasnik police snosi rizik ulaganja (Fondpolica) s višekratnim plaćanjem premije i jednokratnim plaćanjem premije
- dopunsko osiguranje od nezgode i
- dopunsko osiguranje od nezgode za djecu.

Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja (mješovito osiguranje života)

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

Osim osiguranja za slučaj smrti i doživljenja može se zaključiti i dopunsko osiguranje od posljedica nesretnog slučaja.

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

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

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

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

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

Fondpolica je oblik životnog osiguranja gdje ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik za isplate s osnova osiguranja po isteku osiguranja. Kao dopunsko pokrće uz Fondpolicu životnog osiguranja moguće je zaključiti i dopunsko osiguranje od posljedica nesretnog slučaja.

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Ugovaratelj osiguranja obvezan je prema ugovoru o životnom osiguranju redovito plaćati premiju osiguratelju na način i oblik koji su navedeni u polici osiguranja; osiguratelj je obvezan u slučaju nastanka osiguranoga slučaja smrti platiti korisniku osigurani iznos za slučaj smrti ili u slučaju doživljenja vrijednost imovine. Premija se može ugovoriti kao jednokratna premija ili kao obročno plaćanje.

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

Dopunsko osiguranje od posljedica nesretnog slučaja

Može se zaključiti uz osnovnog ugovoreno životno osiguranje.

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

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

5. Oprema

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Motorna vozila</u>	<u>Oprema i namještaj</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
Za godinu koja je završila				
31. prosinca 2009.				
Početno neto knjigovodstveno stanje	185	273	-	458
Povećanja	-	61	6	67
Amortizacija za godinu	(42)	(113)	-	(155)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	143	221	6	370
Stanje 31. prosinca 2009. godine				
Nabavna vrijednost	210	388	6	604
Akumulirana amortizacija	(67)	(167)	-	(234)
Neto knjigovodstvena vrijednost	143	221	6	370
Za godinu koja je završila				
31. prosinca 2010.				
Početno neto knjigovodstveno stanje	143	221	6	370
Povećanja	-	14	-	14
Prodaja	-	-	(6)	(6)
Amortizacija za godinu	(42)	(121)	-	(163)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	101	114	-	215
Stanje 31. prosinca 2010. godine				
Nabavna vrijednost	210	402	-	612
Akumulirana amortizacija	(109)	(288)	-	(397)
Neto knjigovodstvena vrijednost	101	114	-	215

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

6. Nematerijalna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Računalni softver	Ostala nematerijalna imovina	Imovina u pripremi	Ukupno
Za godinu koja je završila				
31. prosinca 2009.				
Početno neto knjigovodstveno stanje	98	63	-	161
Povećanja	603	13	2	618
Amortizacija za godinu	(176)	(20)	-	(196)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	525	56	2	583
Stanje 31. prosinca 2009. godine				
Nabavna vrijednost	715	84	2	801
Akumulirana amortizacija	(190)	(28)	-	(218)
Neto knjigovodstvena vrijednost	525	56	2	583
Za godinu koja je završila				
31. prosinca 2010.				
Početno neto knjigovodstveno stanje	525	56	2	583
Povećanja	29	1	341	371
Amortizacija za godinu	(186)	(21)	-	(207)
Zaključno neto knjigovodstveno stanje	368	36	343	747
Stanje 31. prosinca 2010. godine				
Nabavna vrijednost	744	85	343	1.172
Akumulirana amortizacija	(376)	(49)	-	(425)
Neto knjigovodstvena vrijednost	368	36	343	747

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

7. Financijska imovina

Financijska imovina Društva svrstana je prema kategorijama kako slijedi:

	<u>31. prosinca</u> <u>2010. godine</u>	<u>31. prosinca</u> <u>2009. godine</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina koja se drži do dospelosti		
Državne obveznice, fiksna kamatna stopa, kotirajuće	1.183	1.173
Korporativne obveznice, fiksna kamatna stopa	773	762
Komerrijalni zapis	-	523
Depoziti i zajmovi		
Depoziti u bankama	1.764	10.736
Krediti	2.802	2.435
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		
Državne obveznice, fiksna kamatna stopa, kotirajuće	4.719	2.525
Korporativne obveznice	2.908	-
Komerrijalni zapisi	393	357
Investicijski fond	100	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		
Portfelj dan na upravljanje	4.635	4.054
Otvoreni investicijski fondovi	7.322	2.563
Unit-linked	3.105	762
Ukupno financijska imovina	<u>29.704</u>	<u>25.890</u>

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

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

31. prosinca 2010. godine	Financijska imovina koja se drži do dospjeća	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Zajmovi i potraživanja	Ukupno
			(u tisućama kuna)		
Stanje 1. siječnja	2.458	2.882	7.379	13.171	25.890
Kupnja	-	6.068	7.039	14.666	31.340
Dospjeće	(546)	(1.000)	-	(23.177)	(24.723)
Prodaja	-	-	(654)	-	(4.221)
Nerealizirani dobiti /gubici) u RDG (Bilješka 14)	-	-	1.298	-	1.298
Nerealizirani dobiti / (gubici) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	50	-	-	50
Promjena u vrijednosnom usklađenju za umanjenje vrijednosti	-	-	-	(116)	(116)
Neto tečajne razlike (Bilješka 14)	(6)	115	-	22	131
Amortizacija (premije)/ diskonta obveznica	50	6	-	-	56
Stanje 31. prosinca	1.956	8.121	15.062	4.566	29.705

31. prosinca 2009. godine	Financijska imovina koja se drži do dospjeća	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Zajmovi i potraživanja	Ukupno
			(u tisućama kuna)		
Stanje 1. siječnja	2.854	1.795	5.641	17.264	27.554
Kupnja	546	1.007	6.194	58.082	65.829
Dospjeće	(1.000)	-	-	(61.759)	(62.759)
Prodaja	-	-	(5.680)	-	(5.680)
Nerealizirani dobiti /gubici) u RDG (Bilješka 14)	-	-	1.224	-	1.224
Nerealizirani dobiti / (gubici) u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	84	-	-	84
Promjena u vrijednosnom usklađenju za umanjenje vrijednosti	-	-	-	(171)	(171)
Neto tečajne razlike (Bilješka 14)	2	(4)	-	(245)	(247)
Amortizacija (premije)/ diskonta obveznica	56	-	-	-	56
Stanje 31. prosinca	2.458	2.882	7.379	13.171	25.890

8. Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Odgođeni troškovi pribave	761	730
Obračunata kamata		
Na financijsku imovinu koja se drži do dospjeća	25	25
Na zajmove	34	29
Na depozite	21	149
Na financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	149	62
Na sredstva na računima u bankama po viđenju	-	3
Unaprijed plaćeni troškovi	173	156
Potraživanje po cesiji	111	167
Potraživanja is neposrednih poslova osiguranja (clawback)	70	187
Potraživanja od reosiguranja		
- za proviziju	1	1
Ostala potraživanja	17	9
Ukupno potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	1.362	1.518

Sljedeća tablica prikazuje kretanje odgođenih troškova pribave tijekom godine:

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	730	279
Kapitalizirano tijekom godine	1.676	1.850
Amortizirano tijekom godine	(1.645)	(1.399)
Stanje 31. prosinca	761	730

9. Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Novac u banci	686	534
Ukupno novac i novčani ekvivalenti	686	534

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

10. Kapital i rezerve

Dionički kapital

	<u>31. prosinca 2010. godine</u>	<u>31. prosinca 2009. godine</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
405.250 redovnih dionica, svaka nominalne vrijednosti 100 kuna	40.525	40.525

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

Vlasnici Društva na kraju godine su kako slijedi:

	<u>31. prosinca 2010. godine</u>	<u>31. prosinca 2009. godine</u>
	<i>(% vlasništva)</i>	
KD Življenje d.d.	19,9	19,9
KD Group d.d.	80,1	80,1

Rezerva fer vrijednosti

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

11. Pričuve za ugovore o osiguranju

	<u>31. prosinca 2010. godine</u>	<u>31. prosinca 2009. godine</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Pričuva životnih osiguranja za „unit-linked“ proizvode	3.105	762
Matematička pričuva životnih osiguranja	805	92
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete („IBNR“)	505	211
Pričuva prijenosnih premija (priključna osiguranja)	21	14
Ukupno pričuve za ugovore o osiguranju	<u>4.436</u>	<u>1.079</u>

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.**

Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija (priključna osiguranja)

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	14	4
Zaračunata premija tijekom godine	610	401
Umanjeno za: zarađene premije tijekom godine	(603)	(391)
Stanje 31. prosinca	21	14

Analiza kretanja matematičke pričuve životnih osiguranja

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	92	13
Alokacija premija	756	161
Oslobođenje obveza zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih	(4)	(4)
Oslobođenje diskonta / prijepisa kamata	3	(7)
Promjena Zilmer usklade	(57)	(83)
Promjena pričuve prijenosnih premija	8	5
Promjena pričuve alociranog / nealociranog dobitka	7	7
Stanje 31. prosinca	805	92

Analiza kretanja pričuve životnih osiguranja za unit-linked proizvode

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	762	74
Alokacija premija	2.752	658
Nerealizirani dobiti po proizvodima u koja su uložena sredstva vlasnika polica životnih osiguranja	(409)	30
Stanje 31. prosinca	3.105	762

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.****Osnovne pretpostavke za izračun pričuva osiguranja**

Opis	Proizvod	Kamatne stope	Tablice smrtnosti
Mješovito osiguranje, uzajamno			
mješovito	MŽ1, UMŽ1, MŽ1-J, UMŽ1-J	2,75%	2000 - 2002
Unit-linked	FP1, UFP1, FP1-J, UFP1-J	2,75%	2000 - 2002

Prosječan prinos na matematičku pričuvu osiguranja života u 2010. iznosio je 5,5% (2009.: 5%)

12. Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Obračunati troškovi	1.219	844
Obveze iz neposrednih poslova osiguranja		
Prema vlasnicima polica osiguranja	399	253
Obveze prema dobavljačima	329	711
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	309	221
Obveze prema zaposlenima	304	245
Obveze iz poslova reosiguranja	15	4
Primljeni predujmovi	11	9
Ukupno obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	2.586	2.287

Obračunati troškovi uglavnom se odnose na bonus Upravi u iznosu od 629 tisuća kuna (2009: 408 tisuća kuna) i neiskorištene godišnje odmore u iznosu od 316 tisuća kuna (2009: 314 tisuća).

Kretanje obračunatih troškova tijekom godine bilo je kako slijedi:

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Stanje 1. siječnja	844	1.679
Povećanja	794	330
Utrošeno	(11)	(1.165)
Ukinuto	(408)	-
Stanje 31. prosinca	1.219	844

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

13. Premije

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

<i>(u tisućama kuna)</i>	Zaračunate bruto premije
Za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2009. godine	
Periodične premije	4.199
Jednokratne premije	<u>47</u>
Individualne premije	4.246
<i>Od toga unit-linked</i>	<u>3.637</u>
Ukupno premije	<u>4.246</u>
Za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2010. godine	
Periodične premije	7.203
Jednokratne premije	<u>1.045</u>
Individualne premije	8.248
<i>Od toga unit-linked</i>	<u>6.767</u>
Ukupno premije	<u>8.248</u>

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.**

14. Prihod od ulaganja

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nerealizirani dobiti od svođenja na fer vrijednost	1.298	1.224
Prihod od kamata		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	321	155
Depoziti	144	692
Financijska imovina koja se drži do dospelja	143	193
Zajmovi	117	65
Po računima u bankama	2	1
Realizirani dobiti / (gubici)		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	(22)	-
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	62	36
Neto pozitivne / (negativne) tečajne razlike		
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	115	(4)
Zajmovi	34	(20)
Depoziti	(12)	(225)
Financijska imovina koja se drži do dospelja	(6)	2
Ukupno prihod od ulaganja	<u>2.196</u>	<u>2.119</u>

15. Neto nastale štete

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Isplaćene štete (smrt, otkupi i nezgoda) – bruto iznos	65	21
Promjena tehničkih pričuva životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	2.343	689
Promjena matematičke pričuve životnih osiguranja	713	79
Promjena pričuve za nastale a neprijavljene štete	295	177
Ukupno neto nastale štete	<u>3.416</u>	<u>966</u>

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.****16. Ostali operativni i administrativni troškovi**

	<u>2010.</u>	<u>2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Troškovi osoblja		
- Bruto plaće i nadnice	3.265	3.583
- Doprinosi i naknade	602	666
- Ostalo (bonusi i neiskorišteni dani godišnjeg odmora)	268	262
Troškovi pribave		
- troškovi provizije i osoblja u pribavi	6.461	4.695
- promjena u odgođenim troškovima pribave	(32)	(451)
Najamnine	728	610
Intelektualne usluge	551	1.080
Troškovi telefona i pošte	415	282
Trošak marketinga	349	463
Popravci i održavanje	319	101
Amortizacija nematerijalne imovine	207	197
Amortizacija opreme	163	155
Potrošena energija	152	143
Umanjenje vrijednosti	116	171
Reprezentacija	114	90
Uredski i potrošni materijal	101	66
Troškovi službenih putovanja	94	234
Edukacija prodajne mreže	-	60
Donacije i sponzorstva	43	38
Grafičke usluge	31	9
Ostali troškovi	420	318
Ukupno operativni i administrativni troškovi	<u>14.367</u>	<u>12.772</u>

Društvo uzima poslovne prostore pod operativni najam. Svi najmovi se mogu otkazati i u pravilu su sklopljeni na inicijalno razdoblje od jedne do deset godina. Niti jedan od ugovora o najmu ne uključuje potencijalne zavisne troškove najma.

Broj zaposlenika na 31. prosinca 2010. godine bio je 56 (2009: 40 zaposlenika). Troškovi osoblja i troškovi pribave uključuju 983 tisuće kuna (2009: 892 tisuća kuna) određenih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih u obvezne mirovinske fondove. Doprinosi se računaju kao postotak od bruto plaće.

Trošak eksternog revizora za 2010. godinu iznosio je 166 tisuća kuna.

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.****17. Porez na dobit**

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

Na dan 31. prosinca 2010. godine temeljem porezne bilance Društvo nije imalo obvezu plaćanja poreza na dobit zbog ostvarenih poreznih gubitaka, kako slijedi:

	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Rezultat prije oporezivanja	(7.227)	(7.267)
Očekivana porezna vrijednost gubitka po stopi od 20%	1.445	1.453
Usklađeno za utjecaje na poreznu vrijednost gubitka		
Porezno nepriznati rashodi	(28)	(213)
Neoporezivi prihod	-	422
Porezna vrijednost gubitaka nastalih tijekom godine	1.417	1.662
Porezna vrijednost prenesenih poreznih gubitaka iz prethodnih godina	2.929	1.267
Porezna vrijednost ukupnih gubitaka za prienos	4.346	2.929
Odgođena porezna imovina po privremenim razlikama	400	400
Ukupno odgođena porezna imovina	4.746	3.329
Porez na dobit	-	-
Efektivna porezna stopa	0%	0%

Odgođena porezna imovina pripisuje se sljedećim privremenim razlikama:

Osnova za poreznu imovinu	2010.	2009.
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Nerealizirani gubici po imovini po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.001	2.001
Ukupno	2.001	2.001
Porezna stopa	20%	20%
Odgođena porezna imovina	400	400

Odgođena porezna imovina koja se odnosi na preneseni neiskorišteni porezni gubitak i privremene razlike porezne i računovodstvene vrijednosti imovine nije priznata u ovim financijskim izvještajima budući da nije izvjesno da će budući oporezivi dobiti biti raspoloživi temeljem kojih će se prenesena porezna imovina moći iskoristiti.

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.**

Kumulirani iznosi poreznih gubitaka Društva koji se mogu prenositi u sljedećih pet godina i godine njihovog isteka, te porezni gubitak tekuće godine koji ističe 2015. godine, prikazani su u sljedećoj tablici:

Godina isteka	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
2010	-	-
2011	-	-
2012	-	-
2013	6.335	6.335
2014	8.311	8.311
2015	7.087	-
Vrijednost prenesenih poreznih gubitaka	21.733	14.646

Ukupna vrijednost poreznih gubitaka na dan 31. prosinca 2010. godine iznosi 21.733 tisuće HRK (31. prosinca 2009. godine 14.464 tisuća HRK).

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

18. Ugovorne obveze

Društvo ima sklopljene ugovore o operativnom leasingu za poslovni prostor, garaže i 3 automobila. Buduća minimalna plaćanja najma bez mogućnosti otkaza su kako slijedi:

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Do 1 godine	693	693
2 do 5 godina	1.057	1.750
Više od 5 godina	-	-
Ukupno	1.750	2.443

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

19. Povezane osobe

Vlasnici Društva su KD življenje d.d., Ljubljana, Slovenija (19,9% glasačkih prava) i KD Group d.d., Ljubljana, Slovenija (80,1% glasačkih prava). Krajnje matično društvo je KD d.d.

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

a) Ključne transakcije s izravno povezanim osobama

Tijekom 2010. godine Društvo je uložilo 2.187 tisuća kuna u obveznice društva KD Group d.d. Knjigovodstvena vrijednost obveznica na 31. prosinca 2010. godine iznosila je 2.216 tisuća kuna, a prihod od kamata tijekom 2010. godine iznosio je 36 tisuća kuna.

Tijekom 2010. godine Društvo nije nabavljalo dugotrajnu imovinu od vlasnika. Tijekom 2009. godine Društvo je nabavilo računalni softver za premijsko računovodstvo u iznosu od 583 tisuće kuna.

Tijekom godine ukupna naknada članovima Uprave i ključnom poslovodu iznosila je 2.982 tisuću kuna. (2009: 3.007 tisuću kuna).

b) Transakcije s ostalim povezanim osobama

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

Tijekom 2010. godine Društvo je uložilo 727 tisuća kuna u obveznice društva KD Holding d.d. Knjigovodstvena vrijednost obveznica na 31. prosinca 2010. godine iznosila je 693 tisuće kuna, a prihod od kamata tijekom 2010. godine iznosio je 21 tisuću kuna.

Društvo ulaže u fondove kojima upravlja KD Investments d.o.o. iz izvora sredstava kapitala te posebne tehničke pričuve za osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja. U skladu s ugovorom Društvo dobiva dio naknade za upravljanje. Prihod s tog osnova tijekom 2010. godine iznosio je 92 tisuće kuna. (2009: 10 tisuća kuna)

Troškovi održavanja IT sustava od strane KD Življenje d.d. troškovi iznosili su u 2010. godini 176 tisuća kuna.

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.**

Stanja potraživanja i obveza s povezanim poduzećima iz KD Grupe na 31. prosinca 2010. godine i 31. prosinca 2009. godine bili su kako slijedi:

	Potraživanja		Obveze	
	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine	31. prosinca 2009. godine
KD Življenje d.d.	-	-	14	633
KD Investments d.o.o.	10	5	-	-
Ukupno	10	5	14	633

Stanja potraživanja i obveza na dan 31. prosinca 2010. godine i 31. prosinca 2009. godine nisu osigurana i ne nose kamatu. Podmirenje istih podrazumijeva priljeve i odljeve u novcu. Na 31. prosinca 2010. godine Društvo nema iskazanih ispravka vrijednosti za sumnjiva i sporna potraživanja od povezanih osoba niti je u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti priznat trošak vrijednosnog usklađenja potraživanja od povezanih osoba (2009.: nula kuna).

20. Upravljanje rizicima

1. Upravljanje kapitalom

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

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

Društvo udovoljava zahtjevima za adekvatnošću kapitala procjenjujući i planirajući poslovne rezultate na petogodišnjoj osnovi. Prilagodbe između zahtijevane i ostvarene adekvatnosti rade se i u slučaju promjene ekonomskih uvjeta te aktivnosti Društva. U skladu s osnovnim poslovnim planom te planom za razdoblje 2010 – 2015 prva dokapitalizacija izvršena je 30. i 31. ožujka 2010. godine na način da tako da su dioničari Društva na ime ulaganja u pričuve kapitala koje se ne odnose na obveze iz osiguranja (ulaganje u rezerve kapitala) uplatili iznos od 3.670.000 kuna. Druga dokapitalizacija izvršena je 24. i 25. kolovoza 2010. godine tako da su dioničari Društva na ime ulaganja u pričuve kapitala koje se ne odnose na obveze iz osiguranja (ulaganje u rezerve kapitala) uplatili iznos od 3.670.000 kuna.

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Granica solventnosti	1.019	625
Minimalni temeljni kapital (min TK)	22.500	22.500
Jamstveni kapital (JK)	24.845	24.946
Kapital	24.845	24.946

Društvo na dan 31. prosinca 2010. godine zadovoljava uvjete adekvatnosti kapitala (jamstveni kapital veći ili jednak minimalnom temeljnom kapitalu, kapital veći ili jednak granici solventnosti i jamstveni kapital veći ili jednak jednoj trećini granice solventnosti).

2. Financijski rizik

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

(a) Kreditni rizik

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

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

U skladu s time Društvo je na datum bilance imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske:

	31. prosinca 2010. godine	31. prosinca 2009. godine
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Državne obveznice	5.902	3.698
Obračunate kamate na državne obveznice	127	83
Ukupno izloženost prema Republici Hrvatskoj	6.029	3.781

Ukupna izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosi 18,4% od ukupne imovine Društva (2009.: 13,1%).

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

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

31. prosinca 2010. godine	BBB-	Bez rejtinga	Ukupno
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina koja se drži do dospijea			
Državne obveznice Republike Hrvatske	1.183	-	1.183
Korporativne obveznice – Hrvatska Elektroprivreda	773	-	773
Zajmovi i depoziti			
Depoziti u bankama	-	1.764	1.764
Kredit	-	2.802	2.802
Financijska imovina raspoloživa za prodaju			
Državne obveznice Republike Hrvatske	4.719	-	4.719
Korporativne obveznice KD Grupe	-	2.909	2.909
Komerčijalni zapis - Dalekovod	-	393	393
Investicijski fondovi - PBZ bond	-	100	100
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	-	1.362	1.362
Novac i novčani ekvivalenti	-	686	686
Ukupno	6.675	10.016	16.691

31. prosinca 2009. godine	BBB-	Bez rejtinga	Ukupno
		<i>(u tisućama kuna)</i>	
Financijska imovina koja se drži do dospijea			
Državne obveznice Republike Hrvatske	1.173	-	1.173
Korporativne obveznice	762	-	762
Komerčijalni zapis - Medika	-	523	523
Zajmovi i depoziti			
Depoziti u bankama	-	10.736	10.736
Kredit	-	2.435	2.435
Financijska imovina raspoloživa za prodaju			
Državne obveznice Republike Hrvatske	2.525	-	2.525
Komerč.zapis Dalekovod M-015E	-	357	357
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	-	1.518	1.518
Novac i novčani ekvivalenti	-	534	534
Ukupno	4.460	16.103	20.563

Društvo na dan 31. prosinca 2010. godine nema dospjela potraživanja koja nisu vrijednosno usklađena. Da bi smanjila rizik da reosiguravatelji neće platiti dospjele iznose na vrijeme, Društvo je uspostavilo poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguravatelja koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije. Reosiguravatelj Društva je Munich Re (reosiguravateljni rejting AA-).

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

(b) Rizik likvidnosti

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

Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima. U bilješci 10 objavljena je analiza ročnosti tehničkih pričuva Društva.

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Analiza ročnosti

Tablice u nastavku analiziraju financijsku imovinu i obveze Društva na dan 31. prosinca 2010. godine i 31. prosinca 2009. godine svrstane u odgovarajuće skupine ročnosti na temelju preostalog ugovornog dospijea, ili u slučaju imovine raspoložive za prodaju, u skladu s njihovim sekundarnim karakteristikama likvidnosti.

31. prosinca 2010. godine	Do 6 mjeseci	6 do 12 mjeseci	1-2 godine	2-5 godina	Više od 5 godina	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>					
Financijska imovina						
Financijska imovina koja se drži do dospijea	-	-	-	877	1.079	1.956
Zajmovi i depoziti	667	1.098	388	1.388	1.025	4.566
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	8.120	-	-	-	-	8.120
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Udjeli u investicijskim fondovima	7.322	-	-	-	-	7.322
Portfelj dan na upravljanje	4.635	-	-	-	-	4.635
Unit-linked	-	-	-	452	2.653	3.105
Potraživanja	786	49	527	-	-	1.362
Novac i novčani ekvivalenti	686	-	-	-	-	686
Ukupno financijska imovina	22.216	1.147	915	2.717	4.757	31.752
Pričuve za ugovore o osiguranju	(56)	(121)	(716)	(695)	(2.848)	(4.436)
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	(1.898)	(274)	(414)	-	-	(2.586)
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju	(1.954)	(395)	(1.130)	(695)	(2.848)	(7.022)
Raskorak ročnosti financijske imovine i obveza	20.262	752	(215)	2.022	1.909	24.730

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

	<u>Do 6 mjeseci</u>	<u>6 do 12 mjeseci</u>	<u>1-2 godine</u>	<u>2-5 godina</u>	<u>Više od 5 godina</u>	<u>Ukupno</u>
31. prosinca 2009. godine						
Financijska imovina						
Financijska imovina koja se drži do dospelosti	523	-	-	762	1.173	2.458
Zajmovi i depoziti	9.939	1.823	73	384	952	13.171
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	2.882	-	-	-	-	2.882
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka						
Investicijski fondovi	2.563	-	-	-	-	2.563
Portfelj dan na upravljanje	4.056	-	-	-	-	4.056
Unit-linked	762	-	-	-	-	762
Potraživanja	187	433	898	-	-	1.518
Novac i novčani ekvivalenti	534	-	-	-	-	534
Ukupno financijska imovina	21.446	2.256	971	1.146	2.125	27.944
Pričuve za ugovore o osiguranju	-	(218)	-	-	(861)	(1.079)
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	-	(2.287)	-	-	-	(2.287)
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju	-	(2.505)	-	-	(861)	(3.366)
Raskorak ročnosti financijske imovine i obveza	21.446	(249)	971	1.146	1.264	24.578

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Procijenjena preostala ročnost pričuva za ugovore o osiguranju po vrstama pričuva

	Do 1 godine	1 – 5 godina	5 - 10 godina	10 - 15 godina	15 - 20 godina	Više od 20 godina	Ukupno
31. prosinca 2010. godine							
	<i>(u tisućama kuna)</i>						
Pričuva prijenosnih premija (priključna osiguranja)	21	-	-	-	-	-	21
Matematička pričuva životnih osiguranja	-	609	47	62	64	23	805
Pričuva životnih osiguranja za "unit-linked" proizvode	-	452	275	354	401	1.623	3.105
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	156	349	-	-	-	-	505
Ukupno	177	1.410	322	416	465	1.646	4.436
31. prosinca 2009. godine							
	<i>(u tisućama kuna)</i>						
Pričuva prijenosnih premija (priključna osiguranja)	14	-	-	-	-	-	14
Matematička pričuva životnih osiguranja	-	-	38	23	25	6	92
Pričuva životnih osiguranja za "unit-linked" proizvode	-	-	101	72	246	343	762
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete	211	-	-	-	-	-	211
Ukupno	225	-	139	95	271	349	1.079

(c) Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

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

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

Usklađivanje imovine i obveza

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

Društvo utvrđuje ciljne portfelje za svaki značajan osiguravateljni proizvod, što predstavlja strategiju ulaganja koju Društvo koristi da bi profitabilno financiralo svoje obveze unutar prihvatljive razine rizika. Ove strategije uključuje ciljeve za efektivnu ročnost, osjetljivost, likvidnost, sektorsku koncentraciju imovine i kvalitetu kredita. Procjene koje se koriste da bi se odredili približni iznosi i rokovi plaćanja osiguranicima. ili u ime osiguranika za obveze iz osiguranja. redovito se preispituju.

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

1. Valutni rizik

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

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

Društvo upravlja rizikom promjene tečaja tako što pokušava smanjiti razliku između imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu.

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.**BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.**

Valutna struktura financijske imovine i obveza na 31. prosinca 2010. godine i 31. prosinca 2009. godine prikazana je u tablicama koje slijede:

31. prosinca 2010. godine	EURO	HRK	USD	Total
		<i>(u tisućama kuna)</i>		
Financijska imovina				
Financijska imovina koja se drži do dospjeća				
Obveznice	237	1.719	-	1.956
Zajmovi i depoziti				
Depoziti kod banaka i zajmovi	4.560	6	-	4.566
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
Obveznice	7.627	-	-	7.627
Investicijski fondovi	100	-	-	100
Komercijalni zapisi	393	-	-	393
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
Investicijski fondovi	7.322	-	-	7.322
Portfelj dan na upravljanje	941	1.343	2.351	4.635
Unit-linked	3.105	-	-	3.105
Potraživanja	1.141	221	-	1.362
Novac i novčani ekvivalenti	179	507	-	686
Ukupno financijska imovina	25.605	3.796	2.351	31.752
Pričuve za ugovore o osiguranju	(4.436)	-	-	(4.436)
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	-	(2.586)	-	(2.586)
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju	(4.436)	(2.586)	-	(7.022)
Neto financijska imovina i obveze	21.169	1.210	2.351	24.730

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

31. prosinca 2009. godine	<u>EURO</u>	<u>HRK</u> <i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Total</u>
Financijska imovina			
Financijska imovina koja se drži do dospijeca			
Obveznice	756	1.702	2.458
Zajmovi i depoziti			
Depoziti kod banaka i zajmovi	13.171	-	13.171
Financijska imovina raspoloživa za prodaju			
Obveznice	1.878	1.004	2.882
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka			
Investicijski fondovi	234	2.329	2.563
Portfelj dan na upravljanje	-	4.054	4.054
Unit-linked	762	-	762
Potraživanja	-	1.518	1.518
Novac i novčani ekvivalenti	-	534	534
Ukupno financijska imovina	16.801	11.141	27.942
Pričuve za ugovore o osiguranju	(1.079)	-	(1.079)
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	-	(2.287)	(2.287)
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju	(1.079)	(2.287)	(3.366)
Neto financijska imovina i obveze	15.722	8.854	24.576

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

Efekti promjene tečaja na rezultat na 31. prosinca 2010. godine

	<u>Promjene u varijabli</u>	<u>Utjecaj na rezultat 2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tečaj euro/kuna	-5% / +5%	-1.126/+1.126

Efekti promjene tečaja na rezultat na 31. prosinca 2009. godine

	<u>Promjene u varijabli</u>	<u>Utjecaj na rezultat 2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tečaj euro/kuna	-5% / +5%	-786/+786

2. Kamatni rizik

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

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

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

Društvo prati ovu izloženost povremenim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene novčanih tokova, kao i utjecaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na investicijski portfelj i tehničke pričuve redovito se modeliraju i pregledavaju. Općeniti cilj ovih strategija je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa. Društvo nastoji uskladiti buduće primitke od imovine s obvezama iz osiguranja putem kupnje državnih obveznica. Međutim, obzirom na relativno kratko trajanje takvih obveznica i duže razdoblje trajanja obveza po osnovi životnog osiguranja, Društvo je izloženo kamatnom riziku.

Prema ugovorima, Društvo je dužno obračunavati kamatu po stopama od 2,75% godišnje na plaćene premije iz polica životnog osiguranja za isplatu iznosa osiguranicima po isteku takvih polica osiguranja i trenutno se ne može zaštititi od budućeg kamatnog rizika kojem će biti izloženo na ulaganjima sredstava za pokriće budućih obveza.

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

Analiza promjene kamatnih stopa

Tablice u nastavku predstavljaju financijsku imovinu i obveze Društva analizirane prema razdoblju promjene kamatnih stopa ili preostalog ugovornog dospijeća ovisno o tome koje je ranije. Ove tablice prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti riziku promjene kamatnih stopa za Društvo na dan 31. prosinca 2010. godine i nisu nužno indikativne za poziciju u nekom drugom vremenu, ali uzimajući u obzir pretpostavke kamatnih stopa na kojima zasniva izračun matematičke pričuve (bilješka11) pružaju određeni uvid u osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza i kapitala i rezervi. Društvo ima značajan udio kamatonosne imovine u stranim valutama.

31. prosinca 2010. godine	Efektivna kamatna stopa	Do 6 mjeseci	6 – 12 mjeseci	1 – 2 godine	2 – 5 godina	Više od 5 godina	Bez kamata	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
Financijska imovina									
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	4,86%	-	-	-	877	1.079	-	1.956	4,90%
Zajmovi i depoziti	4,35%	667	1.098	388	1.388	1.025	-	4.566	4,35%
Financijska imovina raspoloživa za prodaju									
Obveznice	6,00%	-	-	155	2.305	5.167	-	7.627	6,01%
Udjeli u investicijskim fondovima	n/p	-	-	-	-	-	100	100	n/p
Komercijalni zapisi	8,73%	393	-	-	-	-	-	393	8,13%
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	7.322	7.322	n/p
Portfelj dan na upravljanje	n/p	-	-	-	-	-	4.635	4.635	n/p
Ulaganja za račun osiguratelja	n/p	-	-	-	452	2.653	-	3.105	n/p
Potraživanja	n/p	786	49	527	-	-	-	1.362	n/p
Novac i novčani ekvivalenti	-	686	-	-	-	-	-	686	-
Ukupno financijska imovina		2.532	1.147	1.070	5.022	9.924	12.057	31.752	
Pričuve za ugovore o osiguranju	n/p	(56)	(121)	(716)	(695)	(2.848)	-	(4.436)	n/p
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	n/p	(1.898)	(274)	(414)	-	-	-	(2.586)	n/p
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju		(1.954)	(395)	(1.130)	(695)	(2.848)	-	(7.022)	
Neto financijska imovina i obveze		578	752	(60)	4.327	7.076	12.057	24.730	

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

31. prosinca 2009. godine	Efektivna kamatna stopa	Do 6 mjeseci	6 – 12 mjeseci	1 – 2 godine	2 – 5 godina	Više od 5 godina	Bez kamata	Ukupno	Fiksna kamatna stopa
Financijska imovina									
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	6,72%	523	-	-	762	1.173	-	2.458	6,07%
Zajmovi i depoziti	4,1%	9.939	1.823	73	384	952	-	13.171	4,1%
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6,14%	1.361	-	-	1.469	52	-	2.882	6,32
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka									
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	2.563	2.563	n/p
Portfelj dan na upravljanje	n/p	-	-	-	-	-	4.054	4.054	n/p
Ulaganja za račun osiguratelja	n/p	-	-	-	-	-	762	762	n/p
Potraživanja	n/p	187	433	898	-	-	-	1.518	n/p
Novac i novčani ekvivalenti	-	534	-	-	-	-	-	534	-
Ukupno financijska imovina		12.544	2.256	971	2.615	2.177	7.379	27.942	
Pričuve za ugovore o osiguranju	n/p	-	(218)	-	-	(861)	-	(1.079)	n/p
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	n/p	-	(2.287)	-	-	-	-	(2.287)	n/p
Ukupno financijske obveze i obveze iz ugovora o osiguranju		-	(2.505)	-	-	(861)	-	(3.366)	
Neto financijska imovina i obveze		12.544	(249)	971	2.615	1.316	7.379	24.576	

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.

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

Efekti promjene kamatne stope na rezultat na 31. prosinca 2010. godine

	<u>Promjene u varijabli</u>	<u>Utjecaj na kapital 2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tržišna kamatna stopa	-100 b.p./+100 b.p.	+429/-387

Efekti promjene kamatne stope na rezultat na 31. prosinca 2009. godine

	<u>Promjene u varijabli</u>	<u>Utjecaj na kapital 2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tržišna kamatna stopa	-100 b.p./+100 b.p.	+62/-59

3. Cjenovni rizik

Društvo ne ulaže direktno u pojedinačne dionice već manji dio ulaganja iz sredstava kapitala plasira u investicijske fondove te investicijski portfelj. U investicijskom portfelju aktivno se upravlja sredstvima i trguje radi ublažavanja pada cijena dionica. 2008. godina bila je specifična s obzirom na pad, ali društvo nije uložilo značajan dio kapitala kako bi neovisno o nerealiziranim gubicima očuvalo granicu solventnosti. U 2009. i 2010. godini slijedio je oporavak tržišta kapitala pa tako i oporavak ovog dijela ulaganja. Društvo u ovim ulaganjima ima nerealizirane dobitke u 2010. godini.

Niže prikazane tablice prikazuju neto učinak na rezultat, ukoliko bi došlo do porasta ili smanjenja tržišnih indeksa, uz sve ostale varijable nepromijenjene, zbog utjecaja na fer vrijednost financijske imovine klasificirane u portfelj imovine po fer vrijednosti kroz računu dobiti i gubitka.

Efekti promjene tržišnih indeksa na rezultat na 31. prosinca 2010. godine

	<u>Promjene u varijabli</u>	<u>Utjecaj na rezultat 2010.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tržišni indeksi	-10%/+10%	+1.044/-1.044

Primarni indeksi na koje se gornji efekt odnosi su Crobex, DAX, MSCI WORLD, DJ RUSSIA TITANS 10, MSCI India (INR FP) te američki Russell 2000.

Efekti promjene tržišnih indeksa na rezultat na 31. prosinca 2009. godine

	<u>Promjene u varijabli</u>	<u>Utjecaj na rezultat 2009.</u>
	<i>(u tisućama kuna)</i>	
Tržišni indeksi	-10%/+10%	+339/-339

Fer vrijednost

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka izraženi su po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja i financijska imovina koja se drži do dospjeća izraženi su po amortiziranom trošku umanjenom za umanjene vrijednosti. Rukovodstvo 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. Za fer vrijednost financijske imovine koja se drži do dospjeća procijenjeno je da je 37 tisuća kuna viša od knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. prosinca 2010. godine.

Društvo je primijenilo dodatak MSFI-u 7, koji je na snazi od 1. siječnja 2009. godine. On zahtjeva da Društvo klasificira mjerenje fer vrijednosti koristeći hijerarhiju fer vrijednosti koja odražava značaj inputa koji se koriste u mjerenju. Hijerarhija fer vrijednosti ima sljedeće razine:

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

Aktivno tržište

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

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

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.**BILJEŠKE UZ FINANIJSKA IZVJEŠĆA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2010.****Neaktivno tržište**

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

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

Sljedeće tablice predstavljaju imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti na 31. prosinca 2010. godine i 31. prosinca 2009. godine

31. prosinca 2010. godine	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
- Državne obveznice, fiksna kamatna stopa, kotirajuće	4.719	-	-	4.719
- Korporativne obveznice	-	2.908	-	2.908
- Komercijalni zapisi	-	393	-	393
- Investicijski fond	100	-	-	100
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
- Portfelj dan na upravljanje	4.635	-	-	4.635
- Otvoreni investicijski fondovi	7.322	-	-	7.322
- Unit-linked	3.105	-	-	3.105
Ukupno financijska imovina	19.881	3.301	-	23.182
31. prosinca 2009. godine	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	<i>(u tisućama kuna)</i>			
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
- Državne obveznice, fiksna kamatna stopa, kotirajuće	2.525	-	-	2.525
- Komercijalni zapisi	-	357	-	357
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka				
- Portfelj dan na upravljanje	4.054	-	-	4.054
- Otvoreni investicijski fondovi	2.563	-	-	2.563
- Unit-linked	762	-	-	762
Ukupno financijska imovina	9.904	357	-	10.261

KD ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

DODATAK

PROPISANI OBRASCI

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga donijela je 19. studenog 2010. godine Pravilnik o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva reosiguranje (Narodne Novine 132/10).

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

Društvo za osiguranje: KD životno osiguranje d.d.	OIB:
Adresa: Donje Sveticke 46c, Zagreb	01695526582

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2010.

AKTIVA			u kunama						
Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	0025001	A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANE I NEPLAĆENE KAPITAL						
002		1	Kapital pozvan da se plati						
003		2	Kapital nije pozvan da se plati						
004	0059006	B	NEMATERIJALNA IMOVINA	582.600		582.600	746.712		746.712
005		1	Goodwill						
006		2	Ostala nematerijalna imovina	582.600		582.600	746.712		746.712
007	00840094010	C	MATERIJALNA IMOVINA	370.094		370.094	214.708		214.708
008		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti						
009		2	Oprema	370.094		370.094	214.708		214.708
010		3	Ostala materijalna imovina i zalihe						
011	012601140352018	D	ULAGANJA	25.128.412		25.128.412	26.599.530		26.599.530
012		I	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti						
013	0144015+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	25.128.412		25.128.412	26.599.530		26.599.530
018	019+020	1	Ulaganja koja se drže do dospijeća	2.458.425		2.458.425	1.956.146		1.956.146
019		1.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	2.458.425		2.458.425	1.956.146		1.956.146
020		1.2	Ostala ulaganja koja se drže do dospijeća						
021	022+023+024+025	2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	2.881.759		2.881.759	8.119.602		8.119.602
022		2.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod						
023		2.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	2.881.759		2.881.759	8.019.375		8.019.375
024		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima				100.226		100.226
025		2.4	Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju						
026	027+028+029+030+031	3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.617.299		6.617.299	11.957.566		11.957.566
027		3.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod						
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	2.563.235		2.563.235	7.322.232		7.322.232
031		3.5	Ostala ulaganja	4.054.064		4.054.064	4.635.334		4.635.334
032	033+034+035	4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	13.170.929		13.170.929	4.566.216		4.566.216
033		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	10.735.882		10.735.882	1.764.145		1.764.145
034		4.2	Zajmovi	1.331.456		1.331.456	2.802.072		2.802.072
035		4.3	Ostali zajmovi i potraživanja	1.103.590		1.103.590			
036		IV	Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)						
037		E	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	762.087		762.087	3.104.730		3.104.730
038	039+040+041+042+043+044+045	F	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	1.876		1.876	4.104		4.104
039		1	Prijenosne premije, udio reosiguranja						
040		2	Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja						
041		3	Pričuva šteta, udio reosiguranja	1.876		1.876	4.104		4.104
042		4	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja						
043		5	Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja						
044		6	Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja						
045		7	Posebna pričuva za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, udio reosiguranja						
046	047+048	G	ODGOĐENA TEKUĆA POREZNA IMOVINA						
047		1	Odgodena porezna imovina						
048		2	Tekuća porezna imovina						
049	050+051+052+053+054+055+056+057	H	POTRAŽIVANJA	751.697		751.697	551.356		551.356
050	051+052	1	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	187.498		187.498	69.933		69.933
051		1.1	Od osiguranika						
052		1.2	Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju	187.498		187.498	69.933		69.933
053		2	Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	421		421	919		919
054	055+056+057	3	Ostala potraživanja	563.778		563.778	480.504		480.504
055		3.1	Potraživanja iz drugih poslova osiguranja						
056		3.2	Potraživanja za prinose na ulaganja				229.126		229.126
057		3.3	Ostala potraživanja	563.778		563.778	251.378		251.378
058	059+060+061+062	I	OSTALA IMOVINA	534.381		534.381	685.708		685.708
059	060+061+062	1	Novac u banci i blagajni	534.381		534.381	685.708		685.708
060		1.1	Sredstva na poslovnom računu	534.330		534.330	685.657		685.657
061		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	50		50	52		52
062		1.3	Novčana sredstva u blagajni						
063		2	Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja						
064		3	Ostalo						
065	066+067+068	J	PLAĆENE TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBĽA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	765.493		765.493	811.141		811.141
066		1	Razgraničene kamate i najamnine	19.764		19.764	22.780		22.780
067		2	Razgraničeni troškovi pribave	729.544		729.544	761.170		761.170
068		3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	16.185		16.185	27.192		27.192
069	001+002+003+004+005+006+007+008+009+010+011+012+013+014+015+016+017+018+019+020+021+022+023+024+025+026+027+028+029+030+031+032+033+034+035+036+037+038+039+040+041+042+043+044+045+046+047+048+049+050+051+052+053+054+055+056+057+058+059+060+061+062+063+064+065+066+067+068	K	UKUPNO AKTIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	28.896.639		28.896.639	32.717.990		32.717.990
070		L	IZVANBILANČNI ZAPISI						

Datum: 20.3.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorna osoba: Neven Tišma i Andreja Radić

Lutov



Neven Tišma *Andreja Radić*

Društvo za osiguranje: KD životno osiguranje d.d.	OIB:
Adresa: Donje Svetice 46c, Zagreb	01695526582

Izveštaj o finansijskom položaju (Balanca) na dan 31.12.2010.

PASIVA			Prethodna godina			Tekuća godina					
			Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno			
071	071+072+073+074+075+076+077	A	KAPITAL I REZERVE			25.528.564		25.528.564	25.692.185		25.692.185
072	073+074+075	1	Upisani kapital			40.525.000		40.525.000	40.525.000		40.525.000
073		1.1	Uplaćeni kapital - redovne dionice			40.525.000		40.525.000	40.525.000		40.525.000
074		1.2	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice								
075		1.3	Kapital pozvan da se plati								
076		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)								
077	078+079+080	3	Revalorizacijske rezerve			50.727		50.727	100.882		100.882
078		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata								
079		3.2	Financijskih ulaganja			50.727		50.727	100.882		100.882
080		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve								
081	082+083+084	4	Rezerve			1.837.500		1.837.500	3.670.000		3.670.000
082		4.1	Zakonske rezerve								
083		4.2	Statutarna rezerva								
084		4.3	Ostale rezerve			1.837.500		1.837.500	3.670.000		3.670.000
085	086+087	5	Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak			-9.617.756		-9.617.756	-11.377.163		-11.377.163
086		5.1	Zadržana dobit								
087		5.2	Preneseni gubitak (-)			-9.617.756		-9.617.756	-11.377.163		-11.377.163
088	089+090	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja			-7.266.907		-7.266.907	-7.226.534		-7.226.534
089		6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja								
090		6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)			-7.266.907		-7.266.907	-7.226.534		-7.226.534
091		B	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREDENE OBVEZE)								
092	093+094+095+096+097+098	C	TEHNIČKE PRIČUVE			318.758		318.758	1.335.633		1.335.633
093		1	Prijenosne premije, bruto iznos			13.702		13.702	20.529		20.529
094		2	Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos			91.849		91.849	805.267		805.267
095		3	Pričuva šteta, bruto iznos			213.207		213.207	509.836		509.836
096		4	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos								
097		5	Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos								
098		6	Druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos								
099		D	POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA PREUZIMA INVESTICIJSKI RIZIK, bruto iznos			762.087		762.087	3.104.730		3.104.730
100	101+102	E	OSTALE PRIČUVE								
101		1	Pričuve za mirovine i slične obveze								
102		2	Ostale pričuve								
103	104+105	F	ODGODENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA								
104		1	Odgodena porezna obveza								
105		2	Tekuća porezna obveza								
106	107+108+109+110	G	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE								
107		H	FINANCIJSKE OBVEZE								
108		1	Obveze po zajmovima								
109		2	Obveze po izdanim vrijednosnim papirima								
110		3	Ostale finansijske obveze								
111	112+113+114+115	I	OSTALE OBVEZE			1.442.895		1.442.895	1.866.196		1.866.196
112		1	Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja			253.232		253.232	461.626		461.626
113		2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja			4.386		4.386	15.372		15.372
114		3	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje								
115		4	Ostale obveze			1.185.277		1.185.277	1.389.198		1.389.198
116	117+118	J	ODGODENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA			844.335		844.335	719.246		719.246
117		1	Razgraničena provizija reosiguranja								
118		2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja			844.335		844.335	719.246		719.246
119	120+121+122+123+124+125+126	K	UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)			28.896.639		28.896.639	32.717.990		32.717.990
120		L	IZVANBILANCNE ZAPISI								

Datum: 20.3.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorna osoba: Neven Tišna i Andreja Radić

Milun



Tišna

Radić

Društvo za osiguranje: KD Životno osiguranje d.d.	OIB:
Adresa: Donje Sveticke 46c, Zagreb	01695526582

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

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	001+002+003+004+005+006+007+008+009	I	Zaračunate premije (prihodovane)	4.219.978		4.219.978	8.220.782		8.220.782
002		1	Zaračunate bruto premije	4.246.368		4.246.368	8.247.869		8.247.869
003		2	Premije suosiguranja						
004		3	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja						
005		4	Premije predane u reosiguranje (-)	-16.687		-16.687	-20.289		-20.289
006		5	Premije predane u suosiguranje (-)						
007		6	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	-9.703		-9.703	-6.827		-6.827
008		7	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)						
009		8	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja (+/-)						
010	001+011+012+013+014+015+016+017+018+019+020+021+022+023+024+025+026+027	II	Prihodi od ulaganja	3.627.775		3.627.775	3.862.001		3.862.001
011		1	Prihodi od podružnica, pridruženih društava i sudjelovanja u zajedničkim ulaganjima						
012	013+014+015	2	Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte						
013		2.1	Prihodi od najma						
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	1.088.084		1.088.084	725.896		725.896
017		4	Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	2.109.920		2.109.920	2.565.425		2.565.425
018	019+020+021	5	Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	36.240		36.240	62.228		62.228
019		5.1	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	36.240		36.240	62.228		62.228
020		5.2	Ulaganja raspoloživa za prodaju						
021		5.3	Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja						
022		6	Neto pozitivne tečajne razlike	353.051		353.051	432.995		432.995
023		7	Ostali prihodi od ulaganja	40.480		40.480	75.457		75.457
024		III	Prihodi od provizija i naknada	4.412		4.412	1.304		1.304
025		IV	Ostali osigurateljski - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	71.067		71.067	10.277		10.277
026		V	Ostali prihodi	33.841		33.841	52.549		52.549
027	028+029+030+031+032+033+034+035	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-198.528		-198.528	-359.783		-359.783
028		1	Likvidirane štete	-21.312		-21.312	-65.382		-65.382
029		1.1	Bruto iznos (-)	-21.312		-21.312	-65.382		-65.382
030		1.2	Udio suosiguratelja (+)						
031		1.3	Udio reosiguratelja (+)						
032	033+034+035	2	Promjena pričuva za štete (+/-)	-177.216		-177.216	-294.401		-294.401
033		2.1	Bruto iznos (-)	-178.796		-178.796	-296.629		-296.629
034		2.2	Udio suosiguratelja (+)						
035		2.3	Udio reosiguratelja (+)	1.580		1.580	2.228		2.228
036	037+038	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	-78.869		-78.869	-713.418		-713.418
037		1	Promjena matematičke pričuve osiguranja (+/-)	-78.869		-78.869	-713.418		-713.418
038		1.1	Bruto iznos (-)	-78.869		-78.869	-713.418		-713.418
039		1.2	Udio reosiguratelja (+)						
040	041+042+043	2	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)						
041		1.1	Bruto iznos (-)						
042		1.2	Udio suosiguratelja (+)						
043		1.3	Udio reosiguratelja (+)						
044	045+046+047	VIII	Promjena posebne pričuve za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)	-688.529		-688.529	-2.342.643		-2.342.643
045		1	Bruto iznos (-)	-688.529		-688.529	-2.342.643		-2.342.643
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+053+054+055	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-12.489.228		-12.489.228	-14.155.086		-14.155.086
052		1	Troškovi pribave	-4.244.230		-4.244.230	-6.429.244		-6.429.244
053		1.1	Provizija	-2.906.577		-2.906.577	-3.386.998		-3.386.998
054		1.2	Ostali troškovi pribave	-1.788.245		-1.788.245	-3.073.872		-3.073.872
055		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	450.592		450.592	31.626		31.626
056	057+058+059	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-8.244.998		-8.244.998	-7.725.841		-7.725.841
057		2.1	Amortizacija materijalne imovine	-164.068		-164.068	-193.269		-193.269
058		2.3	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-4.511.340		-4.511.340	-4.134.900		-4.134.900
059		2.4	Ostali troškovi uprave	-3.569.589		-3.569.589	-3.397.673		-3.397.673
060	061+062+063+064+065+066+067	XI	Troškovi ulaganja	-1.703.178		-1.703.178	-1.742.654		-1.742.654
061		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti						
062		2	Kamate	-30.297		-30.297	-83		-83
063		3	Umajanje vrijednosti ulaganja				-116.369		-116.369
064		4	Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine	-428		-428	-22.000		-22.000
065		5	Usklađivanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-885.423		-885.423	-1.267.293		-1.267.293
066		6	Neto negativne tečajne razlike	-600.619		-600.619	-301.690		-301.690
067		7	Ostali troškovi ulaganja	-186.410		-186.410	-35.218		-35.218
068	069+070	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-65.648		-65.648	-59.832		-59.832
069		1	Troškovi za preventivnu djelatnost						
070		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	-65.648		-65.648	-59.832		-59.832
071	072+073+074+075+076+077+078	XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja						
072		XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	-7.266.907		-7.266.907	-7.226.534		-7.226.534
073		XV	Porez na dobit ili gubitak						
074		1	Tekući porezni trošak						
075		2	Odođeni porezni trošak (prihod)						
076	077+078	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	-7.266.907		-7.266.907	-7.226.534		-7.226.534
077		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
078		2	Pripisano nekonto lirajućem interesu						
079	080+081+082+083+084+085	XVII	UKUPNI PRIHODI	7.957.073		7.957.073	12.146.882		12.146.882
080	086+087+088+089+090	XVIII	UKUPNI RASHODI	-15.223.980		-15.223.980	-19.373.416		-19.373.416

Društvo za osiguranje: KD Životno osiguranje d.d.	OIB:
Adresa: Donje Svetice 46c, Zagreb	01695526582

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

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
081		XIX	Ostala sveobuhvatna dobit	83.303		83.303	50.155		50.155
082		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja						
083		2	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	83.303		83.303	50.155		50.155
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		XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	7.183.604		7.183.604	7.176.379		7.176.379
091		1	Pripisano imateljima kapitala matice						
092		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu						
093		XXI	Reklasifikacijske usklade						

Datum: 20.3.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorna osoba: Neven Tišma i Andreja Radić

Milun



Neven Tišma

Andreja Radić

Društvo za osiguranje: KD životno osiguranje d.d.	OIB:
Adresa: Donje Svetice 46c, Zagreb	01695526582

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

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+013+031	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	5.540.221	-3.877.598
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-8.935.631	-7.981.512
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	-7.226.534	-7.266.907
004	005+006+007 +008+009+010 +011+012	1.2	Usklađenja:	-1.709.097	-714.605
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	162.683	164.068
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	207.365	196.526
007		1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svodenja na fer vrijednost	116.369	
008		1.2.4	Troškovi kamata	83	30.297
009		1.2.5	Prihodi od kamata	-725.896	-1.105.496
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	-1.469.703	
013	014+015+...+030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	14.475.852	4.103.914
014		2.1	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	1.140.889	-647.194
015		2.2	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.012.893	-1.099.299
016		2.3	Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	9.003.619	5.196.400
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	-2.342.643	-688.529
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama		
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine		
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	200.341	1.297.111
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine	-151.328	-9.020
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	-45.649	-503.746
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	1.016.875	265.788
025		2.12	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	2.342.643	688.529
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza		
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje		
028		2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza		
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	423.301	438.412
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	-125.089	-834.539
031		3	Plaćeni porez na dobit		
032	033+034+...+046	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-12.728.893	-1.722.263
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine		
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-7.297	-66.711
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine		
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-371.477	-618.390
037		5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		
038		6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima		
040		8	Primici od ulaganja koja se drže do dospelja	595.489	17.412
041		9	Izdaci za ulaganja koja se drže do dospelja		
042		10	Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	653.931	
043		11	Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	-13.106.264	
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti		
045		13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	292.294	49.016
046		14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	-785.569	-1.103.590
047	048+049+050 +051+052	III	NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	7.340.000	5.612.500
048		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	7.340.000	5.612.500
049		2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
050		3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		
051		4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		
052		5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)		
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	151.328	12.639
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVČANI EKIVALENTE		
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVČANI EKIVALENATA	151.328	12.639
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	534.381	521.741
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	685.709	534.381

Datum: 20.3.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorna osoba: Neven Tišma i Andreja Radić

Milković



Tišma *Radić*

Društvo za osiguranje: KD životno osiguranje d.d.

Adresa: Donje Svetice 46c, Zagreb

OIB:

01695526582

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010.

u kunama

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice						Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine		
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	36.750.000		-32.576		-9.617.756		27.099.668	
1.	Promjena računovodstvenih politika								
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja								
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	36.750.000		-32.576		-9.617.756		27.099.668	
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			83.303			-7.266.907	-7.183.604	
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						-7.266.907	-7.266.907	
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine			83.303				83.303	
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			83.303				83.303	
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju								
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala								
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	3.775.000			1.837.500			5.612.500	
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	3.775.000						3.775.000	
2.	Ostale uplate vlasnika				1.837.500			1.837.500	
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda								
4.	Ostale raspodjele vlasnicima								
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	40.525.000		50.727	1.837.500	-9.617.756	-7.266.907	25.528.564	
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	40.525.000		50.727	1.837.500	-9.617.756	-7.266.907	25.528.564	
1.	Promjena računovodstvenih politika								
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja								
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	40.525.000		50.727	1.837.500	-9.617.756	-7.266.907	25.528.564	
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			50.155			-7.226.534	-7.176.379	
1.	Dobit ili gubitak razdoblja						-7.226.534	-7.226.534	
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine			50.155				50.155	
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			50.155				50.155	
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju								
2.4.	Ostale nevlasničke promjene kapitala								
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)				1.832.500	5.507.500		7.340.000	
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala								
2.	Ostale uplate vlasnika				1.832.500	5.507.500		7.340.000	
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda								
4.	Ostale transakcije s vlasnicima								
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	40.525.000		100.882	3.670.000	-4.110.256	-14.493.441	25.692.185	

Datum: 20.03.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorna osoba: Neven Tišma i Andreja Radić

Lutovac



Milun

Radić

STATISTIČKI PODACI O TROŠKOVIMA UPRAVE (ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI) ZA 2010.GODINU

- OSIGURANJE -

u 000 kuna

Šifra	VRSTE OSIGURANJA	TROŠKOVI UPRAVE			Provizija od reosiguratelja i udio u dobiti
		Amortizacija (bez građ. objekata)	Plaće, porezi i doprinosi (iz i na)	Ostali troškovi uprave	
1	2	3	4	5	6
01	Osiguranje od nezgode				
02	Zdravstveno osiguranje				
03	Osiguranje cestovnih vozila				
04	Osiguranje tračnih vozila				
05	Osiguranje zračnih letjelica				
06	Osiguranje plovila				
07	Osiguranje robe u prijevozu				
08	Osiguranje od požara i elementarnih šteta				
09	Ostala osiguranja imovine				
10	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila				
11	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica				
12	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila				
13	Ostala osiguranja od odgovornosti				
14	Osiguranje kredita				
15	Osiguranje jamstava				
16	Osiguranje raznih financijskih gubitaka				
17	Osiguranje troškova pravne zaštite				
18	Putno osiguranje				
19	Životno osiguranje	21	455	374	
20	Rentno osiguranje				
21	Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	14	289	238	
22	Osiguranje za slučaj vjenčanja ili rođenja				
23	Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	158	3.391	2.786	1
24	Tontine				
25	Osiguranje s kapitalizacijom isplate				
	UKUPNO (neživotna osiguranja, vrste 01 - 18)				
	UKUPNO (životna osiguranja, vrste 19 - 25)	193	4.135	3.398	1
	SVEUKUPNO (vrste 01 - 25)	193	4.135	3.398	1

Datum: 20.3.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorna osoba: Neven Tišma i Andreja Radić






**Izračun kapitala i jamstvenog kapitala
sa stanjem na dan 31.12.2010.**

u kunama

Redni broj	Opis	Iznos
I	OSNOVNI KAPITAL, čl. 95 (1 + 2 + 3 - 4 - 5 - 6 - 7)	24.844.591
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	40.525.000
2	Pričuve kapitala koje se ne odnose na obveze iz osiguranja	3.670.000
3	Prenesena dobit nakon odbitka dividendi koje se isplaćuju	
4	Otkupljene vlastite dionice	
5	Nematerijalna imovina	746.712
6	Preneseni gubitak i gubitak tekuće godine	18.603.697
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)	
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)	
4.1	Razlika matematičke pričuve koja u izračunu ne uzima u obzir stvami trošak odnosno dio stvarnog troška pribave i matematičke pričuve koja u izračunu uzima u obzir stvami 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 +4.2.3)	
4.2.1	Pričuve s naslova vrednovanja zemljišta i građevinskih objekata	
4.2.2	Pričuve s naslova vrednovanja financijske imovine	
4.2.3	Pričuve s naslova vrednovanja ostale imovine	
III	JAMSTVENI KAPITAL I + II	24.844.591
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 (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)	
V	KAPITAL I + II - IV	24.844.591

u kunama

VI		Iznos
1	Granica solventnosti (prema čl. 98. Zakona o osiguranju)	1.018.798
2	Kapital	24.844.591
3	Više/manje kapitala (2-1)	23.825.794
4	1/3 granice solventnosti (prema čl. 98. Zakona o osiguranju)	339.599
5	Jamstveni kapital	24.844.591
6	Više/manje jamstvenog kapitala (5-4)	24.504.992
7	Minimalni temeljni kapital (prema čl. 19. Zakona o osiguranju)	22.500.000
8	Jamstveni kapital	24.844.591
9	Više/manje jamstvenog kapitala (8-7)	2.344.591
10	VIŠE/ MANJE KAPITALA (najniži iznos od 3, 6 i 9)	2.344.591

Datum: 20.3.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorna osoba: Neven Tišma i Andreja Radić

Autovrl
Milun

radić

Adekvatnost kapitala

Društvo za osiguranje: KD životno osiguranje d.d.

Na dan: 31.12.2010.

u HRK

Redni broj	Opis	Prethodno poslovno razdoblje	Promatrano poslovno razdoblje
1.	Granica solventnosti (prema čl. 98. Zakona) (GS - Ž (21))	624.568,63	1.018.797,59
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	208.189,54	339.599,20
4.	Jamstveni kapital (JK)	24.945.964,28	24.844.591,27
5.	Kapital (K)	24.945.964,28	24.844.591,27
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

Datum: 20.3.2011.

Sastavio: Nives Penić-Ivanko

Imenovani ovlašteni aktuar: Nives Penić-Ivanko

Odgovorna osoba: Neven Tišma i Andreja Radić

Nives Penić-Ivanko

Nives Penić-Ivanko

Radić

 KD životno osiguranje d.d.
 Društvo osiguranja s 100% kapitalom

PREGLED ULAGANJA IMOVINE ZA POKRIĆE MATEMATIČKE PRIČUVE
na dan 31.12.2010.

Redni broj	Namjena ulaganja	Dozvoljeni %	u kunama	
			Ostvareni iznos	Ostvareni %
	IMOVINA ZA POKRIĆE MATEMATIČKE PRIČUVE		891.183	110,7%
I	Ulaganja predviđena člankom 122. stavkom 1. Zakona o osiguranju	100%	891.183	110,7%
1	vrijednosni papiri (1.1 do 1.3)	100%	790.905	98,2%
1.1	izdavatelj RH		790.905	98,2%
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			0,0%
	<i>Redni broj 3, 4 i 5 zajedno najviše</i>	35%		
6	Dionice kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u RH	25%		0,0%
7	Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u RH	40%	100.226	12,4%
8	Predujmovi i zajmovi u iznosu otkupne vrijednosti osiguranja na temelju ugovora o životnom osiguranju	30%		0,0%
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%	52	0,0%
II	Ulaganja predviđena člankom 122. stavkom 2. Zakona o osiguranju	15%		0,0%
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			0,0%
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)			0,0%

TRAŽENO POKRIĆE MATEMATIČKE PRIČUVE na dan 31.12.2010.

Redni broj	Opis	u kunama	
		Iznos	
1	Matematička pričuva	805.267	
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		
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)	805.267	
6	Imovina za pokriće matematičke pričuve	891.183	
7	Traženo pokriće matematičke pričuve	805.267	
8	Razlika (7 - 6)	-85.916	

Datum: 20.3.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorna osoba: Neven Tišma i Andreja Radić




**PREGLED ULAGANJA IMOVINE ZA POKRIĆE TEHNIČKE PRIČUVE
OSIM MATEMATIČKE PRIČUVE na dan 31.12.2010.**

u kunama

Redni broj	Namjena ulaganja	Dozvoljeni %	Ostvareni iznos	Ostvareni %
	IMOVINA ZA POKRIĆE TEHNIČKE PRIČUVE OSIM MATEMATIČKE PRIČUVE		574.376	109,1%
I	Ulaganja predviđena člankom 115. stavkom 1. Zakona o osiguranju	100%	574.376	109,1%
1	vrijednosni papiri (1.1 do 1.3)	100%	524.414	99,6%
1.1	izdavatelj RH		524.414	99,6%
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%
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			0,0%
	<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 <i>(isti izdavatelj najviše 1%)</i>	5%		0,0%
7	Dionice kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u RH	25%		0,0%
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%	49.962	9,5%
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 <i>(jednom zajmoprimcu najviše 2%)</i>	20%		0,0%
12	Zajmovi bankama sa sjedištem u RH			0,0%
13	Depoziti u bankama sa sjedištem u RH			0,0%
	<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 priнос, ako je kupovna cijena bila određena procjenom ovlaštenog sudskog vještaka te ako su oslobođene svih tereta <i>(jedna odnosno više nekretnina koje su međusobno povezane tako da predstavljaju jednu cjelinu najviše 10%)</i>	30%		0,0%
17	Sredstva na poslovnom računu društva za osiguranje	3%		0,0%
II	Ulaganja predviđena člankom 115. stavkom 2. Zakona o osiguranju	15%		0,0%
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			0,0%
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)			0,0%

TRAŽENO POKRIĆE TEHNIČKE PRIČUVE OSIM MATEMATIČKE PRIČUVE na dan 31.12.2010.

u kunama

Redni broj	Opis	Iznos
1	Pričuve za prijenosne premije	20.529
2	Pričuve za bonuse i popuste	
3	Pričuve šteta	505.732
4	Pričuve za kolebanje šteta	
5	Druge tehničke pričuve osiguranja	
6	Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve (1+2+3+4+5)	526.262
7	Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	574.376
8	Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	526.262
9	Razlika (8 - 7)	-48.114

Datum: 20.3.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorna osoba: Neven Tišma i Andreja Radić




Adresa: Donje Svetice 46c, Zagreb

Ročna usklađenost imovine za pokrivanje matematičke pričuve s obvezama iz matematičke pričuve na dan 31.12.2010.

Imovina - na osnovi preostalog ugovornog dospjeća / 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 pokrivanje matematičke pričuve (1+2+3+4+5+6+7)	100.278		316.961	473.945				891.183
1	Ulaganja koja se drže do dospjeća			104.489	132.639				237.128
1.1	Obveznice			104.489	132.639				237.128
1.2	Ostali vrijednosni papiri								
1.3	Ostala ulaganja								
2	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	100.226		212.471	341.306				654.004
2.1	Obveznice			212.471	341.306				553.777
2.2	Dionice								
2.3	Udjeli u fondovima	100.226							100.226
2.4	Udjeli u trgovačkim društvima								
2.5	Ostala ulaganja								
3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG								
3.1	Obveznice								
3.2	Dionice								
3.3	Udjeli u fondovima								
3.4	Udjeli u trgovačkim društvima								
3.5	Ostala ulaganja								
4	Zajmovi i depoziti								
4.1	Zajmovi bankama								
4.2	Depoziti u bankama								
4.3	Zajmovi osiguranicima								
4.4	Ostali zajmovi								
5	Nekretnine								
6	Novac i novčani ekvivalenti	52							52
7	Ulaganja uz suglasnost nadzornog tijela								
B	Traženo pokrivanje matematičke pričuve, neto od reosiguranja (8+9+10+11)		609.268		47.018	61.799	64.038	23.144	805.267
8	Matematička pričuva		609.268		47.018	61.799	64.038	23.144	805.267
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								
11	Pričuve za bonuse i popuste kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu								
C	Razlika (B-A)	-100.278	609.268	-316.961	-426.927	61.799	64.038	23.144	-85.916

Mjesto i datum: 20.03.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorne osobe: Neven Tišma i Andreja Radić






Adresa: Donje Svetice 46c, Zagreb

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

Imovina - na osnovi preostalog ugovornog dospjeća / 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 pokrivanje tehničkih pričuva (1+2+3+4+5+6+7)	49.962	154.646	162.389	207.380				574.376
1	Ulaganja koja se drže do dospjeća								
1.1	Obveznice								
1.2	Ostali vrijednosni papiri								
2	Financijska imovina raspoloživa za prodaju		154.646	162.389	207.380				524.414
2.1	Obveznice		154.646	162.389	207.380				524.414
2.2	Dionice								
2.3	Udjeli u fondovima								
2.4	Udjeli u trgovačkim društvima								
3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	49.962							49.962
3.1	Obveznice								
3.2	Dionice								
3.3	Udjeli u fondovima	49.962							49.962
3.4	Udjeli u trgovačkim društvima								
4	Zajmovi i depoziti								
4.1	Zajmovi bankama								
4.2	Depoziti u bankama								
4.3	Ostali zajmovi								
5	Nekretnine								
6	Novac i novčani ekvivalenti								
7	Ulaganja uz suglasnost nadzornog tijela								
B	Truženo pokrivanje tehničke pričuve osim matematičke pričuve, neto od reosiguranja (8+9+10+11+12)	176.875	349.387						526.262
8	Pričuve za prijenosne premije	20.529							20.529
9	Pričuve za bonuse i popuste								
10	Pričuve šteta	156.346	349.387						505.732
11	Pričuve za kolebanje šteta								
12	Druge tehničke pričuve osiguranja								
C	Razlika B-A	126.913	194.741	-162.389	-207.380				-48.114

Napomena: ¹⁾ u kolonu "20 i više godina" uključuju se i ulaganja u nekretnine

Mjesto i datum: 20.03.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorne osobe: Neven Tišma i Andreja Radić

Milkovic



Tišma

Radić

Društvo za osiguranje/reosiguranje: KD životno osiguranje d.d.

OIB: 01695526582

Izveštaj o prihodima i troškovima ulaganja prema izvoru sredstava za razdoblje 01.01.2010.- 31.12.2010.

u kunama

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	3.627.775		3.627.775	3.862.001		3.862.001
1.		Prihodi od ulaganja iz sredstava kapitala	3.479.786		3.479.786	3.314.616		3.314.616
2.		Prihodi od ulaganja iz sredstava matematičke pričuve	22.865		22.865	33.459		33.459
3.		Prihodi od ulaganja iz sredstava posebnih pričuva za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik	104.086		21.038	476.259		476.259
4.		Prihodi od ulaganja iz sredstava preostalih tehničkih pričuva (koje nisu obuhvaćene pozicijama 2. i 3.)	21.038		21.038	37.666		37.666
II	(1+2+3+4)	Ukupni troškovi ulaganja	-1.703.178		-1.703.178	-1.742.654		-1.742.654
1.		Troškovi od ulaganja iz sredstava kapitala	-1.630.109		-1.630.109	-1.465.065		-1.465.065
2.		Troškovi od ulaganja iz sredstava matematičke pričuve	-10.070		-10.070	-7.709		-7.709
3.		Troškovi od ulaganja iz sredstava posebnih pričuva za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik	-57.148		-5.850	-260.544		-260.544
4.		Troškovi od ulaganja iz sredstava preostalih tehničkih pričuva (koje nisu obuhvaćene pozicijama 2. i 3.)	-5.850		-5.850	-9.336		-9.336

Mjesto i datum: 20.03.2011.

Sastavio: Andrea Milković Milun

Odgovorne osobe: Neven Tišma i Andreja Radić

Milun



Neven Tišma

Andreja Radić

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU
USPOREDBA GODIŠNJIH IZVJEŠTAJA PO MSFI I PROPISANIH OBRAZACA

Godišnje izvješće po MSFI		Propisani obrasci (NN 132/2010)		razlika	obrazloženje
AKTIVA	2010. godina	IMOVINA	2010. godina		
Oprema	215	Materijalna imovina	215	-	
Nematerijalna imovina	747	Nematerijalna imovina	747	-	
Financijska imovina koja se drži do dospjeća	1.956	Ulaganja koja se drže do dospjeća	1.956	-	
Zajmovi i potraživanja	4.566	Depoziti, zajmovi i potraživanja	4.566	-	
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	8.120	Ulaganja raspoloživa za prodaju	8.120	-	
Financijska imovina po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	15.062	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	11.957	3.105	Unit-linked ulaganja
-	-	Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	3.105	(3.105)	Unit-linked ulaganja
Potraživanja iz poslovanja osiguranja i ostala potraživanja	1.362	Potraživanja i plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	1.366	(4)	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
Novac i novčani ekvivalenti	686	Novac u banci i blagajni	686		
UKUPNA AKTIVA	32.714	UKUPNO AKTIVA	32.718	(4)	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

Godišnje izvješće po MSFI		Propisani obrasci (NN 132/2010)		razlika	obrazloženje
PASIVA	2010. godina	PASIVA	2010. godina		
Dionički kapital	40.525	Upisani kapital	40.525	-	
Rezerve kapitala	3.670	Rezerve	3.670	-	
Preneseni gubitak	(11.377)	Preneseni gubitak	(11.377)	-	
Gubitak tekućeg razdoblja	(7.227)	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	(7.227)	-	
Rezerve za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju	101	Revalorizacijske rezerve	101	-	
Ukupni kapital	25.692	Ukupno kapital	25.692	-	
Pričuve za ugovore o osiguranju	4.436	Tehničke pričuve	1.335	3.101	Pričuva za unit-linked ulaganja i udio reosiguranja u tehničkim pričuvama
-	-	Posebna pričuva za osiguranje	3.105	(3.105)	Pričuva za unit-linked ulaganja
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	2.586	Ostale obveze i odgođeno plaćanje troškova	2.586	-	
UKUPNA PASIVA	32.714	UKUPNA PASIVA	32.718	(4)	Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

USPOREDBA GODIŠNJIH IZVJEŠTAJA PO MSFI I PROPISANIH OBRAZACA

Godišnje izvješće po MSFI		Propisani obrasci (NN 132/2010)		razlika	obrazloženje
	2010.		2010.		
Zaračunate bruto premije	8.248	Zaračunate bruto premije	8.248	-	
Premije predane u reosiguranje	(20)	Premije predane u reosiguranje	(20)	-	
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(7)	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(7)	-	
Provizija od reosiguranja	1	Prihodi od provizija i naknada	1	-	
Prihodi od ulaganja	2.196	1. Prihodi od ulaganja	3.862	(1.666)	Prihodi od ulaganja i troškovi ulaganja u MSFI prikazani na neto načelu
Ostali poslovni prihodi	138	1. Ostali osigurateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja	10	75	Ostali prihodi od ulaganja u obrascima prikazani pod „Prihodi od ulaganja“
		2. Ostali prihodi	53		
		Ukupno	63		
Bruto isplaćene štete	(65)	Likvidirane štete	(65)	-	
Promjena pričuva osiguranja	(3.351)	1. Promjena pričuva za štete	(295)	-	
		2. Promjena matematičke pričuve, neto od reosiguranja,	(713)		
		3. Promjena tehničkih pričuva životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja	(2.343)		
		Ukupno	(3.351)		
Ostali operativni i administrativni troškovi	(14.367)	1. Troškovi pribave	(6.429)	(211)	116 - troškovi umanjenja financijske imovine i 95 - ostali troškovi ulaganja u obrascima prikazani pod „Troškovima ulaganja“
		2. Troškovi uprave	(7.727)		
		Ukupno	(14.156)		
-	-	Troškovi ulaganja	(1.802)	1.802	Prihodi od ulaganja i troškovi ulaganja u MSFI prikazani na neto načelu
Gubitak poslije poreza	(7.227)	Gubitak razdoblja	(7.227)	-	