

Kvarner Wiener Staedtische osiguranje Grupa

**Izvešće Uprave i konsolidirani
financijski izvještaji**

31. prosinca 2005.

Izvešće Uprave i konsolidirani financijski izvještaji

Sadržaj

| | |
|--|----|
| Izvešće Uprave | 1 |
| Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora Kvarner Wiener Staedtische osiguranja d.d. za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja | 2 |
| Izvešće neovisnog revizora dioničarima Kvarner Wiener Staedtische osiguranja d.d. | 3 |
| Konsolidirani tehnički račun – poslovi neživotnog osiguranja | 4 |
| Konsolidirani tehnički račun – poslovi životnog osiguranja | 5 |
| Konsolidirani netehnički račun | 6 |
| Konsolidirano izvješće o promjenama u kapitalu i rezervama | 7 |
| Konsolidirana bilanca | 8 |
| Konsolidirano izvješće o novčanom toku | 10 |
| Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje | 11 |

Izvešće Uprave

Uprava podnosi svoje izvješće i revidirane konsolidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

Pregled poslovanja

Rezultat poslovanja Grupe za godinu koja je završila 31. prosinca 2005. naveden je u netehničkom računu na stranici 6.

Uprava Kvarner Wiener Staedtische osiguranja d.d.

Uprava je tijekom 2005. godine te do potpisivanja ovog izvješća, radila u sastavu:

| | |
|-----------------|-----------------------|
| Mladen Blažević | Predsjednik |
| Igor Jeličić | Zamjenik predsjednika |
| Zorislav Stašek | Član |

Nadzorni odbor Kvarner Wiener Staedtische osiguranja d.d.

Nadzorni je odbor tijekom 2005. godine te do potpisivanja ovog izvješća, radio u sastavu:

| | |
|------------------------|--|
| Christian Brandstetter | Predsjednik |
| Boris Popović | Zamjenik predsjednika (imenovan 20. svibnja 2005.) |
| Kurt Ebner | Član |
| Rupert Strobl | Član |
| Tomislav Vučić | Član |

Odgovornosti Uprave i Nadzornog odbora Kvarner Wiener Staedtische osiguranja d.d. za pripremu i odobravanje godišnjih financijskih izvještaja

Odgovornost je Uprave za svaku poslovnu godinu pripremiti konsolidirane financijske izvještaje koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Kvarner Wiener Staedtische osiguranja d.d. i njegove podružnice (zajedno „Grupa“) te rezultata poslovanja i novčanih tokova Grupe, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, te vođenje odgovarajuće računovodstvene evidencije potrebne za pripremu tih konsolidiranih financijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Uprava ima opću odgovornost za poduzimanje raspoloživih mjera u cilju očuvanja imovine Grupe i sprečavanja i ustanovljavanja prijevare i drugih nepravilnosti.

Uprava je odgovorna za odabir prikladnih računovodstvenih politika, u skladu s primjenjivim računovodstvenim standardima, koje će dosljedno primjenjivati; donošenje razumnih i razboritih prosudbi i procjena; te pripremu financijskih izvještaja temeljem principa neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Grupa nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Uprava je odgovorna za predaju svojeg godišnjeg izvješća o poslovanju Grupe i godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor treba odobriti izdavanje konsolidiranih financijskih izvještaja Glavnoj skupštini dioničara na usvajanje.

Konsolidirane financijske izvještaje na stranama 4 do 42 odobrila je Uprava **14. lipnja 2006.** u svrhu njihova izdavanja Nadzornom odboru, što je potvrđeno potpisom u nastavku.

Mladen Blažević
Predsjednik Uprave

Igor Jeličić
Zamjenik predsjednika Uprave

Izvjėsće neovisnog revizora dioničarima Kvarner Wiener Staedtische osiguranja d.d.

Obavili smo reviziju prikazane konsolidirane bilance Kvarner Wiener Staedtische osiguranja Grupe („Grupa“) na dan 31. prosinca 2005. godine, te pripadajućeg konsolidiranog računa dobiti i gubitka, izvješća o promjenama u kapitalu i rezervama i izvješća o novčanom toku za godinu koja je tada završila. Uprava Društva odgovorna je za ove konsolidirane financijske izvještaje. Naša je odgovornost, temeljem obavljene revizije, izraziti mišljenje o konsolidiranim financijskim izvještajima.

Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavljamo na način koji omogućuje razumno uvjerenje o tome da u financijskim izvještajima nema značajnih pogrešaka. Revizija obuhvaća provjeru, metodom uzorka, dokaza koji potvrđuju podatke i objave u financijskim izvještajima. Revizija također obuhvaća ocjenu primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i ocjenu sveukupne prezentacije financijskih izvještaja. Vjerujemo da je revizija koju smo obavili pouzdana osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Prema našem mišljenju, konsolidirani financijski izvještaji pružaju istinit i vjeran prikaz konsolidiranog financijskog položaja Grupe na dan 31. prosinca 2005. godine, te konsolidiranog rezultata njenog poslovanja i novčanog toka za godinu koja je završila na navedeni datum u skladu su s općeprihvaćenim računovodstvenim principima koji se primjenjuju na društva za osiguranje u Republici Hrvatskoj, navedenim u bilješci 1 (b) uz konsolidirane financijske izvještaje.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Hrvatski ovlašteni revizori

Centar Kaptol

Nova Ves 11

10 000 Zagreb

Hrvatska

14. lipnja 2006.

**Konsolidirani
Tehnički račun – poslovi neživotnog osiguranja**

za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

| | <i>Bilješke</i> | 2005. '000 kn | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| Zarađene premije, neto od reosiguranja | | | | | |
| Policirane bruto premije | 3 | 144.487 | | 107.548 | |
| Premije predane u reosiguranje | | (70.267) | | (50.839) | |
| | | | 74.220 | | 56.709 |
| Promjena pričuve prijenosnih premija | | | | | |
| Bruto iznos | | (21.234) | | (13.262) | |
| Udio reosiguratelja | | 10.192 | | 5.984 | |
| | | | (11.042) | | (7.278) |
| Raspoređeni rezultat ulaganja na tehnički račun neživota | 4 | | 1.802 | | 2.094 |
| Ostali tehnički prihodi | | | 633 | | 914 |
| Izdaci za osigurane slučajeve, neto od reosiguranja | | | | | |
| Likvidirane štete | | | | | |
| Bruto iznos | | (64.876) | | (51.559) | |
| Udio reosiguratelja | | 32.035 | | 24.446 | |
| | | | (32.841) | | (27.113) |
| Promjena pričuva šteta | | | | | |
| Bruto iznos | | (25.031) | | (18.941) | |
| Udio reosiguratelja | | 13.303 | | 10.834 | |
| | | | (11.728) | | (8.107) |
| Promjena pričuve za rizike koji nisu istekli | | | | | |
| Bruto iznos | | (326) | | (480) | |
| Udio reosiguratelja | | 89 | | 384 | |
| | | | (237) | | (96) |
| Neto poslovni rashodi | 5 | | (29.651) | | (22.501) |
| Ostali tehnički rashodi | 6 | | (3.392) | | (1.713) |
| Rezultat tehničkog računa – poslovi neživotnog osiguranja | | | (12.236) | | (7.091) |

Bilješke na stranicama od 11 do 42 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**Konsolidirani
Tehnički račun – poslovi životnog osiguranja**

za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

| | <i>Bilješke</i> | 2005. '000 kn | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| Zarađene premije, neto od reosiguranja | | | | | |
| Naplaćene bruto premije | 3 | 148.422 | | 103.540 | |
| Premije predane u reosiguranje | | (37.327) | | (24.682) | |
| | | | 111.095 | | 78.858 |
| Promjena pričuve prijenosnih premija, bruto i neto | | | (263) | | (310) |
| Prihod od ulaganja | 4 | | 12.279 | | 8.247 |
| Ostali tehnički prihodi | | | 253 | | 156 |
| Izdaci za osigurane slučajeve, neto od reosiguranja | | | | | |
| Likvidirane štete | | | | | |
| Bruto iznos | | (7.196) | | (4.571) | |
| Udio reosiguratelja | | 1.084 | | 366 | |
| | | | (6.112) | | (4.205) |
| Promjena pričuva šteta | | | | | |
| Bruto iznos | | (1.684) | | 1.157 | |
| Udio reosiguratelja | | 159 | | (119) | |
| | | | (1.525) | | 1.038 |
| Promjena matematičke pričuve životnog osiguranja | | | | | |
| Bruto iznos | | (83.945) | | (62.491) | |
| Udio reosiguratelja | | 20.881 | | 13.703 | |
| | | | (63.064) | | (48.788) |
| Promjena pričuva za sudjelovanje u dobiti, bruto i neto | | | (323) | | (1.666) |
| Neto poslovni rashodi | 5 | | (38.913) | | (29.690) |
| Ostali tehnički rashodi | | | (1.110) | | (364) |
| Troškovi ulaganja | 4 | | (6.554) | | (38) |
| Rezultat tehničkog računa – poslovi životnog osiguranja | | | 5.763 | | 3.238 |

Bilješke na stranicama od 11 do 42 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**Konsolidirani
Netehnički račun**

za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

| | <i>Bilješke</i> | 2005. '000 kn | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn | 2004. '000 kn |
|--|-----------------|--------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| Rezultat tehničkog računa | | | | | |
| Poslovi neživotnog osiguranja | | (12.236) | | (7.091) | |
| Poslovi životnog osiguranja | | 5.763 | | 3.238 | |
| | | <hr/> | (6.473) | <hr/> | (3.853) |
| Prihod od ulaganja | <i>4</i> | | 5.784 | | 3.743 |
| Troškovi ulaganja | <i>4</i> | | (3.557) | | (400) |
| Raspoređeni rezultat ulaganja na tehnički račun neživota | <i>4</i> | | (1.802) | | (2.094) |
| Ostali prihodi | | | 8.503 | | 869 |
| Ostali rashodi | | | (1.665) | | (467) |
| Dobit/(gubitak) za godinu prije oporezivanja | | | 790 | | (2.202) |
| Porez na dobit/porezni prihod | <i>7(a)</i> | | (204) | | 2.000 |
| Dobit/(gubitak) za godinu | | | 586 | | (202) |
| | | | <hr/> <hr/> | | <hr/> <hr/> |

Bilješke na stranicama od 11 do 42 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Konsolidirano
Izvešće o promjenama u kapitalu i rezervama

za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

| | Dionički kapital | Premija na emitirane dionice | Ostale rezerve | Preneseni gubitak | Ukupno |
|--|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
| | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn |
| Stanje na dan 1. siječnja 2005. | 82.960 | 78 | 1.175 | (26.104) | 58.109 |
| Smanjenje dioničkog kapitala kroz umanjeње nominalne vrijednosti dionica (Bilješka 15) | (24.888) | - | - | 24.888 | - |
| Povećanje dioničkog kapitala (Bilješka 15) | 62.035 | 12.615 | - | - | 74.650 |
| Dobit za godinu | - | - | - | 586 | 586 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2005. | 120.107 | 12.693 | 1.175 | (630) | 133.345 |

| | Dionički kapital | Premija na emitirane dionice | Ostale rezerve | Preneseni gubitak | Ukupno |
|---|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
| | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn |
| Stanje na dan 1. siječnja 2004. | 67.570 | 78 | 1.175 | (25.902) | 42.921 |
| Povećanje dioničkog kapitala | 15.390 | - | - | - | 15.390 |
| Gubitak za godinu | - | - | - | (202) | (202) |
| Stanje na dan 31. prosinca 2004. | 82.960 | 78 | 1.175 | (26.104) | 58.109 |

Bilješke na stranicama od 11 do 42 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**Konsolidirana
Bilanca**

na dan 31. prosinca 2005.

| | <i>Bilješke</i> | 2005. '000 kn | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| Aktiva | | | | | |
| Nematerijalna imovina | 8 | | 14.955 | | 9.537 |
| Ulaganja | | | | | |
| Zemljišta i zgrade | 9 | 95.360 | | 65.509 | |
| Financijska ulaganja | 10 | 511.884 | | 211.614 | |
| | | | 607.244 | | 277.123 |
| Potraživanja | | | | | |
| Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja | 11 | 58.658 | | 28.250 | |
| Potraživanja iz poslova reosiguranja | 12 | 115.871 | | 58.353 | |
| Ostala potraživanja | 13 | 21.181 | | 8.528 | |
| | | | 195.710 | | 95.131 |
| Ostala imovina | | | | | |
| Oprema | 9 | 11.178 | | 7.209 | |
| Zalihe | | 1.481 | | 533 | |
| Novac i novčani ekvivalenti | 14 | 5.907 | | 4.704 | |
| | | | 18.566 | | 12.446 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i razgraničeni troškovi | | | | | |
| Razgraničeni troškovi pribave | | 11.764 | | 7.975 | |
| Odgodena porezna imovina | 7(c) | 2.000 | | 2.000 | |
| Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i razgraničeni troškovi | | 7.447 | | 1.818 | |
| | | | 21.211 | | 11.793 |
| Ukupna aktiva | | | 857.686 | | 406.030 |

Bilješke na stranicama od 11 do 42 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**Konsolidirana
Bilanca (nastavak)**

na dan 31. prosinca 2005.

| | <i>Bilješke</i> | 2005. '000 kn | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| Kapital i obveze | | | | | |
| Kapital i rezerve | | | | | |
| Dionički kapital | 15 | 120.107 | | 82.960 | |
| Premija na emitirane dionice | | 12.693 | | 78 | |
| Ostale rezerve | | 1.175 | | 1.175 | |
| Preneseni gubitak | | (630) | | (26.104) | |
| | | | 133.345 | | 58.109 |
| Tehničke pričuve | | | | | |
| Pričuva prijenosnih premija, neto od reosiguranja | 16(a) | 60.447 | | 29.651 | |
| Pričuva šteta, neto od reosiguranja | 16(a) | 132.115 | | 31.358 | |
| Matematička pričuva životnih osiguranja, neto od reosiguranja | 16(a) | 254.196 | | 113.813 | |
| Pričuva za sudjelovanje u dobiti, bruto i neto | 16(a) | 2.557 | | 1.784 | |
| Pričuva za rizike koji nisu istekli, neto od reosiguranja | 16(a) | 3.364 | | 96 | |
| | | | 452.679 | | 176.702 |
| Neosigurateljno – tehničke pričuve | | | | | |
| Pričuva za restrukturiranje | 17 | 820 | | - | |
| | | | 820 | | - |
| Depoziti zadržani iz poslova reosiguranja | 18 | | 42.883 | | 22.002 |
| Obveze | | | | | |
| Obveze iz neposrednih poslova osiguranja | 19 | 8.150 | | 3.725 | |
| Obveze iz poslova reosiguranja | 20 | 132.526 | | 62.988 | |
| Ostale obveze | 21 | 15.359 | | 22.284 | |
| Uzeti zajmovi | 22 | 51.629 | | 49.866 | |
| Pričuve za sudske sporove | 23 | 6.875 | | - | |
| | | | 214.539 | | 138.863 |
| Odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja | 24 | | 13.420 | | 10.354 |
| Ukupno kapital i obveze | | | 857.686 | | 406.030 |

Bilješke na stranicama od 11 do 42 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

**Konsolidirano
Izvešće o novčanom toku**

za godinu koja je završila 31. prosinca 2005.

| | <i>Bilješke</i> | 2005. '000 kn | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti | | | | | |
| Naplaćena premija osiguranja | | 283.486 | | 219.523 | |
| Primici po ugovorima o reosiguranju | | 42.804 | | 34.764 | |
| Ostali primici | | 9.388 | | 13.993 | |
| Isplaćene štete | | (71.811) | | (57.087) | |
| Plaćanja po ugovorima o reosiguranju | | (48.899) | | (46.592) | |
| Plaćanja dobavljačima i zaposlenicima | | (83.447) | | (72.838) | |
| Plaćena provizija osiguranja | | (34.625) | | (20.317) | |
| Ostale isplate | | (4.736) | | (5.576) | |
| | | <hr/> | | <hr/> | |
| <i>Neto priljev novca iz poslovnih aktivnosti</i> | | | 92.160 | | 65.870 |
| Novčani tokovi iz ulagačkih aktivnosti | | | | | |
| Povećanje kredita i plasmana kod banaka | | (58.642) | | (6.904) | |
| Primljena kamata | | 10.755 | | 10.064 | |
| Povećanja dužničkih vrijednosnica s fiksnim prihodom | | (65.623) | | (84.477) | |
| Novac preuzet na pripajanju podružnice | 2 | 1.869 | | - | |
| Nabava nematerijalne imovine, zemljišta i zgrada i opreme | | (22.311) | | (34.000) | |
| | | <hr/> | | <hr/> | |
| <i>Neto odljev novca iz ulagačkih aktivnosti</i> | | | (133.952) | | (115.317) |
| Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti | | | | | |
| Primici od dugoročnih zajmova | | 2.996 | | 30.233 | |
| Primici od izdanih dionica | 15 | 39.999 | | 15.390 | |
| | | <hr/> | | <hr/> | |
| <i>Neto priljev novca iz financijskih aktivnosti</i> | | | 42.995 | | 45.623 |
| Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata | | | 1.203 | | (3.824) |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku godine | | | 4.704 | | 8.528 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine | 14 | | 5.907 | | 4.704 |
| | | | <hr/> <hr/> | | <hr/> <hr/> |

Bilješke na stranicama od 11 do 42 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje

1 Računovodstvene politike

(a) Opće informacije

Kvarner Wiener Staedtische osiguranje d.d. („Društvo“) je dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji predstavljaju konsolidirane financijske izvještaje Društva i njegove podružnice Kvarner Wiener Staedtische nekretnina d.o.o. („Grupa“), kako je definirano Međunarodnim računovodstvenim standardom 27 *“Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji”*. Odvojeni financijski izvještaji Društva objavljeni su kao zaseban dokument.

Kvarner Wiener Staedtische nekretnine d.o.o. je društvo s ograničenom odgovornošću osnovano i registrirano u Hrvatskoj, u stopostotnom vlasništvu Društva. Kvarner Wiener Staedtische nekretnine d.o.o. je registrirano na Trgovačkom sudu 17. travnja 2003.

Većinski vlasnik Društva (s 98,2% glasačkih prava) i krajnje matično društvo je Wiener Staedtische Allgemeine Versicherung AG Beč, dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Austriji.

Financijski izvještaji su odobreni za izdavanje od strane Uprave na dan 14. lipnja 2006. radi podnošenja Nadzornom odboru.

(b) Izjava o usklađenosti

Ovi konsolidirani financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s hrvatskim Zakonom o osiguranju i odredbama izdanim od strane hrvatske Direkcije za nadzor društava za osiguranje („DINADOS“), s iznimkom financijskih instrumenata koji su obračunati u skladu s kriterijima priznavanja i mjerenja navedenim u Međunarodnom računovodstvenom standardu 39 *“Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje”* („MRS 39“).

Tamo gdje se računovodstvene politike podudaraju s računovodstvenim principima Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, u opisu računovodstvenih politika Grupe može se pozvati na pojedine standarde. Osim ukoliko nije drugačije navedeno, poziva se na standarde koji su bili u primjeni na dan 31. prosinca 2005.

(c) Osnova za izradu izvještaja

Konsolidirani financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu i obveze koji se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, osim one za koju ne postoji pouzdana mjera fer vrijednosti. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po amortiziranom ili povijesnom trošku.

Konsolidirani financijski izvještaji prikazani su u funkcionalnoj valuti Društva i Grupe, hrvatskim kunama („kn“), zaokruženim na najbližu tisuću.

Sastavljanje konsolidiranih financijskih izvještaja zahtijeva od Uprave da donosi prosudbe, procjene i pretpostavke koje utječu na primjenu politika te iskazane iznose imovine i obveza na datum bilance, kao i na iznose prihoda i rashoda za razdoblje. Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se vjeruje da su realni u postojećim okolnostima, te informacijama dostupnim na datum pripreme konsolidiranih financijskih izvještaja, rezultat čega čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije direktno vidljiva iz drugih izvora. Stvarni se rezultati mogu razlikovati od ovih procjena.

Procjene i povezane pretpostavke redovito se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem su nastale ako utječu isključivo na to razdoblje, odnosno u razdoblju u kojem su nastale i budućim razdobljima ako utječu na sadašnje i buduća razdoblja.

¹ Od 1. siječnja 2006. Direkcija za nadzor društava za osiguranje postala je sastavni dio Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“).

Bilješke uz nekonsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

1 Računovodstvene politike (nastavak)

(c) Osnova za izradu izvještaja (nastavak)

Prosudbe rukovodstva kod primjene odgovarajućih standarda koji imaju značajan učinak na konsolidirane financijske izvještaje i procjene s rizikom značajnog usklađenja u narednoj godini, opisane su u Bilješci 28.

Računovodstvene politike dosljedno se primjenjuju na sva razdoblja prikazana u ovim konsolidiranim financijskim izvještajima. Promjene računovodstvenih politika su opisane u Bilješci 1(d).

(d) Promjene računovodstvenih politika

Dana 1. siječnja 2005. godine, Grupa je preklasificirala financijsku imovinu raspoloživu za prodaju u financijsku imovinu iskazanu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, kod koje se realizirani i nerealizirani dobiti ili gubici priznaju kroz račun dobiti i gubitka, što je u skladu s promijenjenim MRS-om 39, koji je primjenjiv od 1. siječnja 2005. Budući da su se dobiti i gubici koji su proizlazili iz promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju već priznavali u računu dobiti i gubitka, ova preklasifikacija nema utjecaja na početno i konačno stanje zadržane dobiti.

Grupa je također promijenila svoju računovodstvenu politiku vezanu za obračunavanje goodwill-a te ju je primijenila retroaktivno. Goodwill iz prijašnjih godina iskazan je kao trošak umanjen za iznos akumulirane amortizacije i gubitka od umanjenja vrijednosti. U skladu sa MSFI 3 "Poslovna spajanja", Grupa je prestala amortizirati goodwill od 1. siječnja 2005. Početkom 2005. godine Grupa je eliminirala knjigovodstveni iznos akumulirane amortizacije što je dovelo do smanjenja goodwilla. Vrijednost goodwill-a se testira za gubitak od umanjenja vrijednosti u skladu s MRS 36 "Umanjenje imovine".

(e) Konsolidacija

Podružnice

Podružnice su sva društva u kojima Grupa može upravljati financijskim i poslovnim politikama, što u pravilu podrazumijeva vlasništvo više od polovice glasačkih prava. Postojanje i učinak potencijalnih glasačkih prava koja je moguće trenutno izvršiti ili konvertirati, uzima se u obzir kod određivanja kontrolira li Grupa drugo društvo. Podružnice se uključuju metodom pune konsolidacije od datuma kada je kontrola prenesena na Grupu i isključuju od datuma prestanka kontrole.

Transakcije eliminirane prilikom konsolidacije

Stanja i transakcije među članicama Grupe te svi nerealizirani dobiti iz transakcija među članicama Grupe, eliminiraju se pri izradi konsolidiranih financijskih izvještaja. Nerealizirani gubici također se eliminiraju, ali se uzimaju u obzir kao indikator umanjenja vrijednosti za imovinu koja se prenosi.

Računovodstvene politike

Računovodstvene politike podružnice su u potpunosti usklađene s politikama Društva.

(f) Policirane premije

Bruto policirane premije neživotnog osiguranja uključuju sve police izdane tijekom računovodstvenog razdoblja, bez obzira odnose li se ti iznosi u potpunosti ili djelomično na sljedeća računovodstvena razdoblja.

Policirane premije uključuju usklađbe premija policiranih u prijašnjim računovodstvenim razdobljima. Policirane premije uključuju usklađenja za otpis potraživanja za premiju i promjenu ispravka vrijednosti potraživanja za premiju.

Premije reosiguranja obračunavaju se tijekom istog računovodstvenog razdoblja kao premije neposrednih poslova osiguranja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

1 Računovodstvene politike (nastavak)

(f) *Policirane premije (nastavak)*

Bruto policirane premije za police osiguranja kredita plaćaju se unaprijed pri izdavanju police osiguranja za cijeli period trajanja police osiguranja. Police osiguranja kredita obično traju od 5 do 10 godina. Premije kreditnog osiguranja priznaju se u računu dobiti i gubitka kad su zarađene na godišnjoj osnovi s time da se premije za naredna razdoblja prikazuju kao odgođeni prihod. Odgođeni prihodi oslobađaju se na godišnjoj osnovi u tehnički račun poslova neživotnog osiguranja tijekom razdoblja trajanja police.

Prihod od premija životnog osiguranja priznaje se po naplati premije.

(g) *Pričuva prijenosnih premije*

Za poslove neživotnog osiguranja, pričuva prijenosnih premija predstavlja onaj dio bruto policiranih premija za koji se procjenjuje da će biti zarađen u sljedećoj ili u idućim financijskim godinama. Pričuva prijenosnih premija izračunata je na temelju "pro rata temporis" ili metode 365 dana.

Za poslove životnog osiguranja, pričuva prijenosnih premija uključena je u matematičku pričuvu životnog osiguranja.

(h) *Troškovi pribave i razgraničeni troškovi pribave*

Troškovi pribave uključuju sve troškove nastale izravno u vezi sa zaključivanjem ugovora o osiguranju, kao što su troškovi provizija zastupnika, troškovi marketinga i promidžbe. Troškovi provizija neživota priznaju se na obračunskoj osnovi dok se troškovi provizija života priznaju po isplati.

Razgraničeni troškovi pribave odnose se na provizije koje su plaćene agentima i plaće djelatnika zaposlenih u pribavi nastale pri zaključivanju polica osiguranja tijekom financijske godine, ali koji se odnose na iduću financijsku godinu. Za poslove neživotnog osiguranja, razgraničeni troškovi pribave na datum bilance izračunavaju se usporedbom pričuva za prijenosne premije na dan sastavljanja bilance s bruto premijama policiranim tijekom godine, razgraničavajući usporedivi dio troškova pribave.

Za poslove životnog osiguranja, troškovi pribave uključeni su u izračun pričuva životnog osiguranja temeljem Zillmerizacije. Kao takvi, posebni razgraničeni troškovi pribave ne priznaju se na datum bilance.

(i) *Štete*

Likvidirane štete knjiže se u trenutku obrade štete i priznaju (utvrđuju) kao iznos koji će se isplatiti kako bi se podmirila šteta. U poslovima neživotnog osiguranja, likvidirane štete povećavaju se za iznos troškova obrade šteta. Štete nastale iz poslova neživotnog osiguranja uključuju sve štete nastale u tom razdoblju, bez obzira jesu li prijavljene ili ne te jesu li isplaćene ili ne.

Pričuve za neisplaćene štete, izračunate na osnovi procjena i statističkih metoda, temelje se na procjeni troškova likvidacije svih šteta nastalih, ali neplaćenih do datuma bilance, prijavljenih ili ne, uključujući pripadajuće interne i eksterne troškove obrade šteta. Naplaćeni regresni te regresni za koje se očekuje da će biti naplaćeni umanjuju troškove likvidiranih šteta.

Iako Uprava smatra da je ukupna pričuva za štete objektivno utvrđena na temelju podataka koji su im trenutno na raspolaganju, konačna obveza može varirati zbog naknadnih podataka i događaja te može doći do usklađenja rezerviranog iznosa. Usklađenja iznosa pričuva iskazuju se u financijskim izvješćajima za razdoblja u kojima su usklađenja izvršena. Korištene metode kao i izvršene procjene redovno se kontroliraju, što je dodatno opisano u Bilješci 28.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

1 Računovodstvene politike (nastavak)

(j) Poslovni rashodi

Bruto poslovni rashodi uključuju troškove pribave polica osiguranja i administrativne troškove. Troškovi pribave uključuju troškove marketinga i promidžbe, provizije zastupnicima prodaje unutar Grupe, te vanjskim suradnicima (agentima, agencijama i agentima koji rade u vanjskim društvima), plaće zastupnicima i ostale troškove povezane s prodajom (vidi prethodno opisanu računovodstvenu politiku (h)).

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju opreme, troškove električne energije i ostale troškove. Ostali troškovi uključuju uglavnom troškove naplate premija, troškove otkaza polica osiguranja, troškove upravljanja portfeljom i administrativne troškove poslova reosiguranja.

Plaćanje poslovnog najma priznaje se u skladu s linearnom metodom u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma.

Neto poslovni rashodi iskazuju se nakon odbitka provizija od reosiguranja.

(k) Prihod od najma

Prihod od najma imovine priznaje se na temelju linearne metode u računu dobiti i gubitka tijekom razdoblja najma.

(l) Pričuva za rizike koji nisu istekli

Pričuve se formiraju za rizike poslova neživotnog osiguranja koji nisu istekli, gdje se očekuje da će iznos šteta, razgraničenih troškova pribave i administrativnih troškova koji će nastati nakon završetka financijske godine, premašiti iznos nezarađenih premija i premija za ugovore sklopljene tijekom financijske godine.

(m) Matematička pričuva životnog osiguranja

Aktuar Grupe izračunava matematičku pričuvu životnog osiguranja, uzimajući u obzir odredbe za izračun matematičke pričuve životnog osiguranja navedene u Mjerilima za matematičku pričuvu životnih osiguranja, izdanim od strane Direkcije za nadzor društava za osiguranje. Pričuva životnih osiguranja izračunata je na temelju važećih premija, upotrebom Zillmer metode, te imajući u vidu stvarne troškove pribave, naplate i administrativne troškove.

Grupa primjenjuje punu Zillmer stopu od 3.5% u prvoj godini starosti police. Upotrebene Zillmer stope unutar su odredbi koje propisuje Direkcija za nadzor društava za osiguranje.

(n) Raspodjela troškova između tehničkih računa životnog i neživotnog osiguranja

Tijekom godine administrativni se troškovi direktno raspoređuju na tehničke račune životnog i neživotnog osiguranja. Kod administrativnih troškova koji se ne mogu direktno rasporediti, trošak se raspoređuje po ključu na tehničke račune životnog i neživotnog osiguranja.

Troškovi oglašavanja i marketinga direktno se raspoređuju na tehničke račune životnog i neživotnog osiguranja, ovisno o proizvodu koji se oglašava. Za oglašavanja koja se odnose na Grup u cijelosti, raspored troškova obavlja se na temelju policiranih premija pojedinih vrsta osiguranja unutar osigurateljskog portfelja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješaje (nastavak)

1 Računovodstvene politike (nastavak)

(n) *Raspodjela troškova između tehničkih računa životnog i neživotnog osiguranja (nastavak)*

Provizije se priznaju odvojeno u računima životnog i neživotnog osiguranja. Značajan dio troškova osoblja direktno se raspoređuje na tehničke račune životnog i neživotnog osiguranja. U slučajevima gdje nije moguće direktno rasporediti troškove osoblja, raspored se obavlja na temelju odnosa sati utrošenih na poslove životnog odnosno neživotnog osiguranja.

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

(o) *Raspodjela prihoda od ulaganja*

Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici, troškovi i naknade koji se odnose na kapital i sredstva neživotnog osiguranja, raspoređuju se na tehnički račun neživota na temelju prosječnog omjera uloženi sredstava.

Prihod od ulaganja, realizirani i nerealizirani dobiti i gubici, troškovi i naknade iz poslova životnog osiguranja uključuju se direktno u tehnički račun životnog osiguranja.

Prihod od kamata priznaje se u računu dobiti i gubitka kako nastaje, imajući u vidu efektivni prinos na imovinu. Prihod od dividendi priznaje se u računu dobiti i gubitka prema datumu kada je stečeno pravo na dividendu.

(p) **Strane valute**

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u kune primjenom tečaja važećeg na dan transakcije. Monetarna imovina i monetarne obveze iskazane u stranim valutama ili vezane uz stranu valutu kroz valutnu klauzulu, preračunavaju se po tečaju važećem na datum bilance. Tečajne razlike nastale zbog preračunavanja priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Nemonetarna imovina i obveze, denominirani u stranoj valuti koji se vode po fer vrijednosti preračunavaju se u kune po tečaju na dan kada je utvrđena njihova fer vrijednost. Nemonetarna imovina te stavke koje se mjere po povijesnom trošku u stranoj valuti preračunavaju se po tečaju na dan transakcije, te se ne preračunavaju na datum bilance.

Tečaj EUR-a, kao najznačajnije valute uz koju su vezani imovina i obveze Grupe, korišten za preračunavanje u kune na dan 31. prosinca 2005. godine, bio je 7,376 kuna za 1 EUR (2004.:7,671 kuna za 1 EUR).

(q) **Zemljišta i zgrade**

Zemljišta i zgrade iskazuju se po povijesnom ili pretpostavljenom trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak ulaganja uključuje troškove koji su izravno povezani sa stjecanjem zemljišta i zgrada. Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna stavka imovine, kako je prikladno, samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom prijeticati u Grupi i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Zemljišta se ne amortiziraju. Sve zgrade, osim zgrada u pripremi, amortiziraju se linearnom metodom po propisanim stopama utvrđenim tako da se trošak nabave zgrada otpisuje u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

1 Računovodstvene politike (nastavak)

(q) Zemljišta i zgrade

Očekivani ekonomski vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

| | 2005. | 2004. |
|--------|-----------|-----------|
| Zgrade | 40 godina | 40 godina |

Rezidualna vrijednost ne uzima se u obzir. Korisni vijek upotrebe zgrada preispituje se i mijenja, ukoliko je to prikladno, na svaki datum bilance. Knjigovodstvena vrijednost zemljišta i zgrada odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ako je knjigovodstvena vrijednost imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici od prodaje utvrđuju se usporedbom primitaka s knjigovodstvenim iznosom, i uključuju se u račun dobiti i gubitka.

(r) Oprema

Oprema se sastoji of motornih vozila, opreme i namještaja, i ulaganja na tuđoj imovini.

Oprema se iskazuje po povijesnom ili pretpostavljenom trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak ulaganja uključuje troškove koji su izravno povezani sa stjecanjem opreme. Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna stavka imovine, kako je prikladno, samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritićati u Grupi i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje predstavljaju trošak u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Sva oprema, osim opreme u pripremi, amortizira se linearnom metodom po propisanim stopama utvrđenim tako da se trošak nabave imovine otpisuje u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe. Očekivani ekonomski vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

| | 2005. | 2004. |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Motorna vozila | 5 godina | 4 godina |
| Oprema i namještaj | 4 do 10 godina | 4 do 10 godina |
| Ulaganja na tuđoj imovini | 5 godina | 5 godina |

Učinak promjene procijenjenog vijeka upotrebe motornih vozila u 2005. godini je manji trošak amortizacije opreme u iznosu od 112 tisuća kuna.

Rezidualna vrijednost ne uzima se u obzir. Korisni vijek upotrebe opreme preispituje se i mijenja, ukoliko je to prikladno, na svaki datum bilance. Knjigovodstvena vrijednost opreme odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ako je knjigovodstvena vrijednost opreme veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa.

Dobici i gubici od prodaje utvrđuju se usporedbom primitaka sa knjigovodstvenim iznosom, i uključuju se u račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

1 Računovodstvene politike (nastavak)

(s) Nematerijalna imovina

(i) Goodwill

Goodwill koji nastaje kod preuzimanja predstavlja višak troška stjecanja u odnosu na udio Grupe u fer vrijednosti neto imovine, koju je na datum kupnje moguće posebno prepoznati, uključujući i nematerijalnu imovinu.

Do 31. prosinca 2004. godine, goodwill se amortizirao tijekom perioda od 15 godina. MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ stupio je na snagu 1. siječnja 2005. godine. U skladu s MSFI 3, goodwill se kao nematerijalna imovina koja nema konačan vijek upotrebe više ne amortizira. Knjigovodstvena je vrijednost goodwill-a s 31. prosincem 2004. postala nova nabavna vrijednost goodwill-a s 1. siječnjem 2005.

Najmanje jednom godišnje goodwill se provjerava radi umanjenja vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti goodwill-a ne mogu se naknadno isknjižiti.

Goodwill se alocira na jedinice koje generiraju novčane tijekomve, ili skupine jedinica koje generiraju novčane tijekomve, za koje se očekuje da će imati koristi od poslovne kombinacije prilikom koje je goodwill nastao.

(ii) Vrijednost preuzetog portfelja

Ugovori o osiguranju preuzeti u poslovnim kombinacijama i transferu portfelja mjere se po fer vrijednosti na dan preuzimanja. Razlika između fer vrijednosti ugovora o osiguranju i obveza mjerenih u skladu s računovodstvenim politikama za ugovore o osiguranju, priznaje se kao vrijednost preuzetog portfelja te se amortizira tijekom procijenjenog vijeka trajanja ugovora o osiguranju.

Najbolje aktuarske procjene za kamatu, tablice smrtnosti, održivost portfelja i troškovi uzimaju se u obzir prilikom izračuna vrijednosti preuzetog portfelja.

(iii) Ostala nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina uključuje imovinu kupljenu od strane Grupe i iskazuje se po povijesnom ili pretpostavljenom trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Povijesni trošak ulaganja uključuje troškove koji su izravno povezani sa stjecanjem nematerijalne imovine.

Amortizacija ostale nematerijalne imovine, osim imovine u pripremi, priznaje se u računu dobiti i gubitka prema linearnoj metodi kako bi se trošak nabave imovine otpisao u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe od 5 godina (2004.: 5 godina). Rezidualna vrijednost ne uzima se u obzir.

Naknadni troškovi kapitalizirane nematerijalne imovine kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi od imovine na koju se odnose. Svi ostali troškovi priznaju se kako nastaju.

Korisni vijek upotrebe ostale nematerijalne imovine preispituje se i mijenja, ukoliko je to prikladno, na svaki datum bilance. Knjigovodstvena vrijednost ostale nematerijalne imovine odmah se smanjuje do nadoknadivog iznosa ako je knjigovodstvena vrijednost ostale nematerijalne imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje utvrđuju se usporedbom primitaka sa knjigovodstvenim iznosom, i uključuju se u račun dobiti i gubitka.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

1 Računovodstvene politike (nastavak)

(t) Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

Grupa klasificira financijsku imovinu u sljedeće kategorije: zajmovi i potraživanja, financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, financijska imovina koja se drži do dospijea. Sve financijske obveze klasificirane su kao ostale financijske obveze. Klasifikacija ovisi o svrsi zbog koje su financijska imovina i obveze stečeni. Uprava određuje klasifikaciju financijske imovine i obveza prilikom početnog priznavanja.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili određiva plaćanja te koja ne kotira na aktivnom tržištu. Zajmovi i potraživanja uključuju plasmane bankama, kredite osiguranicima i ostala potraživanja.

Zajmovi i potraživanja priznaju se u bilanci na dan prijenosa na Grupu.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka je ona koju Grupa drži prvenstveno radi ostvarivanja kratkoročnog profita i uključuje udjele u investicijskim fondovima, dužničke vrijednosnice i vlasničke vrijednosnice.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaje se u bilanci na dan plaćanja.

Financijska imovina koja se drži do dospijea

Financijska imovina koja se drži do dospijea je nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecom koju Grupa namjerava i ima sposobnost držati do dospijea, te uključuje dužničke vrijednosnice.

Financijska imovina koja se drži do dospijea priznaje se u bilanci Grupe na dan plaćanja.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze su sve financijske obveze koje nisu klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Ostale financijske obveze uključuju obveze prema dobavljačima.

Mjerenje i prestanak priznavanja

Financijska imovina, osim imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, početno se iskazuje po fer vrijednosti uključujući i transakcijske troškove. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se početno iskazuje po fer vrijednosti dok se odgovarajući transakcijski troškovi odmah priznaju u računu dobiti i gubitka. Nakon početnog priznavanja, sva financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuje se po fer vrijednosti, osim financijske imovine koja nema kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi. Takva financijska imovina iskazuje se po trošku, uključujući transakcijske troškove, umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Svi zajmovi i potraživanja i imovina koja se drži do dospijea iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Ostale financijske obveze iskazuju se po amortiziranom trošku. Amortizirani trošak se računa metodom efektivne kamatne stope. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost i amortiziraju temeljem efektivne kamatne stope instrumenta.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

1 Računovodstvene politike (nastavak)

(t) *Financijski instrumenti (nastavak)*

Financijska imovina se prestaje priznavati kad prava na primitke novćanih tokova isteknu ili se prenesu te kada se prenesu uglavnom svi rizici i koristi vlasništva. To se događa kada su prava ostvarena, dospjela ili predana.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i zajmovi i potraživanja prestaju se priznavati na dan prijenoša sa Grupe. Financijska obveza se prestaje priznavati kad više ne postoji.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka temelji se na tržišnoj prodajnoj cijeni na datum bilance, bez umanjnja za transakcijske troškove. Ukoliko tržišna cijena nije dostupna, fer vrijednost imovine procjenjuje se primjenom metode diskontiranog novćanog toka. Ukoliko se koristi metoda diskontiranog novćanog toka, procijenjeni budući novćani tokovi temelje se na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa financijskih instrumenata sa sličnim uvjetima važeća na datum bilance. Ukoliko se koristi cjenovni model, ulazne varijable temelje se na podacima s tržišta na datum bilance.

Dobici i gubici

Dobici i gubici, vezani uz promjene u fer vrijednosti financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Dobici ili gubici, koji proizlaze iz financijske imovine i obveza koji se vode po amortiziranom trošku, uključeni su u račun dobiti i gubitka tijekom razdoblja amortizacije, primjenom metode efektivne kamatne stope. Dobici ili gubici također mogu biti priznati u računu dobiti i gubitka kada se financijski instrument prestaje priznavati ili kada je njegova vrijednost umanjena.

Gubici od umanjnja vrijednosti financijske imovine

Na svaki datum bilance Grupa procjenjuje postojanje objektivnih razloga za umanjnje vrijednosti financijske imovine ili skupine financijske imovine. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Kada je neto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa, umanjnje vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka.

Zajmovi i potraživanja priznaju se na neto principu, umanjni za rezervaciju za umanjnje vrijednosti. Rezervacija za umanjnje vrijednosti formira se zbog umanjnja vrijednosti zajmova i potraživanja temeljem redovitog pregleda stanja, kako bi se smanjila knjigovodstvena vrijednost zajmova i potraživanja na nadoknadivu vrijednost. Ukoliko je potraživanje nenaplativo, a sve su pravne procedure završene te je poznat konaćan gubitak, zajam se direktno otpisuje. Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjnja vrijednosti smanji i umanjnje se može direktno povezati s događajem nastalim nakon otpisa, otpis ili gubitak od umanjnja vrijednosti prikazuje se kroz račun dobiti i gubitka.

(u) *Potraživanja za premiju i ostala potraživanja*

Potraživanja za premiju i ostala potraživanja iskazuju se po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za gubitke od umanjnja vrijednosti (vidi računovodstvenu politiku (t)).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

1 Računovodstvene politike (nastavak)

(v) *Dionički kapital*

Dionički kapital predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih običnih dionica klasificiranih u poziciju kapitala i rezervi. Nominalna vrijednost dionica denominirana je u kunama.

Dividende se priznaju kao obveza u razdoblju u kojem su izglasane.

(w) *Oporezivanje*

Porez na dobit temelji se na oporezivoj dobiti za godinu i sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Porez na dobit iskazuje se u računu dobiti i gubitka s izuzetkom poreza na dobit koji se odnosi na stavke priznate izravno u kapitalu i rezervama, kada se porez na dobit priznaje u kapitalu i rezervama. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na oporezivu dobit za godinu, koristeći porezne stope koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum bilance i sva usklađenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgođeni porezi izračunavaju se metodom bilančne obveze. Odgođeni porez na dobit odražava neto porezne efekte privremenih razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza na dobit. Mjerenje odgođene porezne imovine i obveza prikazuje porezne posljedice koje bi proizašle iz načina na koji Društvo na datum bilance očekuje naplatiti ili podmiriti knjigovodstvenu vrijednost imovine i obveza, na osnovi poreznih stopa koje su bile na snazi ili su u suštini bile važeće na datum bilance.

Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju. Odgođena porezna imovina, osim imovine proizašle iz neiskorištenih poreznih gubitaka, priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će se ostvariti oporeziva dobit dostatna za njezino korištenje. Na svaki datum bilance, Grupa ponovno procjenjuje nepriznatu potencijalnu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost priznate odgođene porezne imovine. Odgođena porezna imovina umanjuje se za iznos za koji više nije vjerojatno da će se moći iskoristiti kao porezna olakšica.

(x) *Gubici od umanjenja vrijednosti nefinancijske imovine*

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Grupe, osim financijske imovine, pregledava se na datum svake bilance kako bi se utvrdilo postoje li indikacije za umanjenje vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njihove nadoknadive vrijednosti. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Za nematerijalnu imovinu koja ima neograničen vijek upotrebe i nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, na datum bilance procjenjuje se nadoknadiva vrijednost. Imovina koja se amortizira provjerava se radi umanjenja vrijednosti uvijek kada događaji ili promjene uvjeta ukazuju da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknadiva.

Nadoknadivi iznos opreme je neto prodajna vrijednost ili vrijednost u upotrebi, ovisno o tome koji je iznos veći. U svrhu procjene umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najnižoj razini za koju je moguće utvrditi posebne odredive novčane tokove (jedinica koja generira novčane tokove). Vrijednost u upotrebi se procjenjuje diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova na njihovu sadašnju vrijednost koristeći diskontnu stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za pojedinu imovinu ili jedinicu koja generira gotovinu.

Nefinancijska imovina nad kojom je provedeno umanjenje vrijednosti, procjenjuje se na svaki datum bilance radi mogućeg ukidanja umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta ukoliko je došlo do promjene u procjenama koje su bile korištene za određivanje nadoknadivog iznosa. Gubitak od umanjenja vrijednosti se ukida samo do knjigovodstvene vrijednosti imovine, umanjene za akumuliranu amortizaciju, kakva bi bila izračunata da nije priznat gubitak od umanjenja vrijednosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

1 Računovodstvene politike (nastavak)

(y) Novčani tok

Izvešće o novčanom toku izrađeno je prema direktnoj metodi.

(z) Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti uključuju novac u blagajni i na računima u banci.

(aa) Propisi koji još nisu primjenjivi

Novi Zakon o osiguranju u primjeni je od 1. siječnja 2006. Od ovog datuma društva za osiguranje nadzire nova regulatorna agencija za nadzor pružatelja financijskih usluga koja je naslijedila prethodnog regulatora koji je nadzirao isključivo društva za osiguranje. Uz novi zakon još nije izdana i nova računovodstvena regulativa. Grupa ne očekuje značajan utjecaj novog zakona na financijske izvještaje ili poslovanje Grupe.

(bb) Usporedni podaci

Gdje je to bilo potrebno, usporedni podaci su preraspoređeni kako bi bili usporedivi s iznosima za tekuću godinu i ostalim objavljenim podacima.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješaje (nastavak)

2 Pripajanje Aurum Wiener Staedtische osiguranja d.d.

Na dan 30. prosinca 2005. Grupa je stekla te neposredno nakon toga pravno pripojila Aurum Wiener Staedtische osiguranje d.d. ("Aurum"), čime je Aurum prestao postojati kao zasebno pravno i poslovno tijelo. Navedeno je provedeno računovodstvenom metodom stjecanja posredstvom razmjene dionica. Kvarner Wiener Staedtische osiguranje d.d. je izdao 1 dionicu u zamjenu za 94,34 dionica Auruma. Račun dobiti i gubitka Grupe za 2005. godinu ne uključuje rezultat Aurum Wiener Staedtische osiguranja d.d., niti su usporedni podaci prepravljeni kako bi uključili Aurum Wiener Staedtische osiguranje d.d.

Učinak pravnog pripajanja

Pravno pripajanje Aurum Wiener Staedtische osiguranja d.d. u 2005. godini, imalo je sljedeće učinke na imovinu i obveze Grupe.

| | Preuzeto pripajanjem 2005. '000 kn |
|---|---|
| Nematerijalna imovina | 1.330 |
| Zemljišta i zgrade | 16.951 |
| Oprema | 1.972 |
| Financijska ulaganja | 181.621 |
| Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja i reosiguranja | 28.771 |
| Ostala potraživanja | 12.527 |
| Novac i novčani ekvivalenti | 1.869 |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda | 2.319 |
| Tehničke pričuve | |
| Pričuva prijenosnih premija, neto od reosiguranja | (19.491) |
| Pričuve šteta, neto od reosiguranja | (87.504) |
| Matematička pričuva životnih osiguranja, neto od reosiguranja | (77.319) |
| Pričuva za sudjelovanje u dobiti, bruto i neto | (450) |
| Pričuva za rizike koji nisu istekli, neto od reosiguranja | (3.031) |
| Pričuva za restrukturiranje | (820) |
| Obveze iz neposrednih poslova osiguranja i reosiguranja | (12.989) |
| Ostale obveze | (1.396) |
| Pričuve za sudske sporove | (6.875) |
| Obračunati troškovi i odgođeni prihod | (5.129) |
| | <hr/> |
| Neto identificirana imovina i obveze | 32.356 |
| | <hr/> |
| Plaćeni iznos dionicama | 34.651 |
| Kapitalizirani troškovi pripajanja | 1.155 |
| | <hr/> |
| | 35.806 |
| | <hr/> |
| Vrijednost preuzetog portfelja osiguravateljskih ugovora | 3.450 |
| | <hr/> <hr/> |

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

3 Zaradene premije, neto od reosiguranja

Sljedeća tablica prikazuje analizu policirane premije i nastalih šteta po vrstama osiguranja. Svi ugovori o osiguranju su zaključeni u Republici Hrvatskoj. Bruto policirane premije usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju i pripadajućih otpisa u iznosu od 1.450 tisuća kuna (2004.: 1.506 tisuća kuna).

Za godinu koji je završila 31. prosinca 2005.

| | Bruto policirane premije '000 kn | Bruto zaradene premije '000 kn | Bruto nastale štete '000 kn | Bruto troškovi poslovanja '000 kn | Saldo reosiguranja '000 kn |
|---|---|---|--------------------------------------|--|----------------------------------|
| Motorna vozila (auto odgovornost) | 68.638 | 56.156 | (48.901) | (20.007) | 4.202 |
| Motorna vozila (ostalo) | 26.984 | 22.712 | (19.715) | (8.001) | 926 |
| Imovina | 27.174 | 25.177 | (10.914) | (10.026) | (2.872) |
| Osobna osiguranja | 10.596 | 9.281 | (3.543) | (4.518) | (133) |
| Ostalo | 11.095 | 9.927 | (7.160) | (3.326) | (544) |
| Ukupno neživotna osiguranja | 144.487 | 123.253 | (90.233) | (45.878) | 1.579 |
| Premije plaćene u ratama | 111.600 | 111.533 | (62.104) | (44.759) | 5.534 |
| Premije po jednokratnim uplatama | 28.607 | 28.607 | (27.411) | (11.472) | - |
| Ukupno pojedinačne premije | 140.207 | 140.140 | (89.515) | (56.231) | 5.534 |
| Priključni produkti životnog osiguranja | 8.215 | 8.019 | (3.633) | (3.295) | (124) |
| Ukupno životna osiguranja | 148.422 | 148.159 | (93.148) | (59.526) | 5.410 |
| Ukupno neživotna i životna osiguranja | 292.909 | 271.412 | (183.381) | (105.404) | 6.989 |

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2004.

| | Bruto policirane premije '000 kn | Bruto zaradene premije '000 kn | Bruto nastale štete '000 kn | Bruto troškovi poslovanja '000 kn | Saldo reosiguranja '000 kn |
|---|---|---|--------------------------------------|--|----------------------------------|
| Motorna vozila (auto odgovornost) | 48.706 | 40.604 | (33.030) | (16.097) | 3.553 |
| Motorna vozila (ostalo) | 20.981 | 19.885 | (16.806) | (7.883) | 1.445 |
| Imovina | 24.108 | 20.883 | (10.875) | (8.279) | (2.036) |
| Osobna osiguranja | 8.801 | 8.049 | (2.832) | (3.191) | (101) |
| Ostalo | 4.952 | 4.865 | (7,437) | (1.929) | 2.826 |
| Ukupno neživotna osiguranja | 107.548 | 94.286 | (70.980) | (37.379) | 5.687 |
| Premije plaćene u ratama | 80.816 | 80.711 | (50.209) | (34.349) | 3.595 |
| Premije po jednokratnim uplatama | 15.883 | 15.883 | (16.235) | (6.759) | - |
| Ukupno pojedinačne premije | 96.699 | 96.594 | (66.444) | (41.108) | 3.595 |
| Priključni produkti životnog osiguranja | 6.841 | 6.636 | (1.127) | (2.824) | (85) |
| Ukupno životna osiguranja | 103.540 | 103.230 | (67.571) | (43.932) | 3.510 |
| Ukupno neživotna i životna osiguranja | 211.088 | 197.516 | (138.551) | (81.311) | 9.197 |

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

4 Rezultat ulaganja

| | Poslovi životnog osiguranja | | Netehnički račun | |
|---|-----------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
| <i>Prihod od ulaganja</i> | | | | |
| Prihodi od zgrada i zemljišta | - | - | 1.668 | - |
| Prihod od kamata | 10.169 | 5.632 | 3.279 | 2.929 |
| Neto dobiti od tečajnih razlika nastalih revalorizacijom monetarne aktive i pasive | - | 1.395 | - | 685 |
| Nerealizirana dobit umanjena za gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 1.694 | 718 | 395 | 111 |
| Realizirana dobit umanjena za gubitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 404 | 502 | 33 | 11 |
| Ostali prihodi | 12 | - | 409 | 7 |
| | <u>12.279</u> | <u>8.247</u> | <u>5.784</u> | <u>3.743</u> |
| <i>Troškovi ulaganja</i> | | | | |
| Troškovi | (94) | - | (147) | (163) |
| Trošak amortizacije | - | (38) | (803) | (237) |
| Neto gubici od tečajnih razlika nastalih revalorizacijom monetarne aktive i pasive | (6.460) | - | (2.607) | - |
| | <u>(6.554)</u> | <u>(38)</u> | <u>(3.557)</u> | <u>(400)</u> |
| Rezultat ulaganja | <u>5.725</u> | <u>8.209</u> | <u>2.227</u> | <u>3.343</u> |
| Raspoređeni rezultat ulaganja na tehnički račun neživota | | | <u>1.802</u> | <u>2.094</u> |

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

5 Neto poslovni rashodi

| | Poslovi neživotnog osiguranja | | Poslovi životnog osiguranja | |
|---|-------------------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
| Troškovi pribave | 11.801 | 8.164 | 32.778 | 23.819 |
| Promjena razgraničenih troškova pribave | (3.750) | (2.580) | (39) | (41) |
| Administrativni troškovi | 37.827 | 31.795 | 26.787 | 20.154 |
| Bruto poslovni rashodi | 45.878 | 37.379 | 59.526 | 43.932 |
| Provizija reosiguranja | (16.227) | (14.878) | (20.613) | (14.242) |
| Neto poslovni rashodi | 29.651 | 22.501 | 38.913 | 29.690 |

Provizija plaćena prodajnim kanalima u iznosu od 9,50 milijuna kuna (2004.: 6,16 milijuna kuna) i 27,89 milijuna kuna (2004.: 23,02 milijuna kuna) uključena je u troškove pribave neživotnog i životnog osiguranja.

Tijekom 2005. godine troškovi osoblja su iznosili 34,35 milijuna kuna (2004.: 24,14 milijuna kuna).

Tijekom 2005. godine Grupa je uplatila 6,56 milijuna kuna (2004.: 5,86 milijuna kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne mirovinske fondove.

Tijekom 2005. godine prosječan broj zaposlenika Grupe bio je 358 (2004.: 273).

6 Ostali tehnički rashodi

Ostali tehnički rashodi u tehničkom računu neživota prikazani su kako slijedi:

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------|------------------|
| Vatrogasni doprinos | 828 | 349 |
| HUO, Direkcija za nadzor društava za osiguranje i troškovi preventive | 1.624 | 592 |
| Ostali tehnički rashodi | 940 | 772 |
| | 3.392 | 1.713 |

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

7 Trošak poreza na dobit

- (a) U nastavku je prikazano usklađenje poreza na dobit izračunatog temeljem važeće porezne stope s poreznim troškom ili prihodom:

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|--|-------------------|-----------------------|
| Računovodstvena dobit/(gubitak) za godinu prije oporezivanja | <u>790</u> | <u>(2.202)</u> |
| Trošak poreza na dobit/(prihod) po stopi od 20% | 158 | (440) |
| Porezno nepriznati troškovi i neoporezivi prihodi | <u>377</u> | <u>144</u> |
| Porezni trošak/(prihod) prije umanjenja za porezne gubitke | 535 | (296) |
| Umanjenje poreznog troška uslijed poreznih gubitaka prethodnog razdoblja | (331) | - |
| Prihod iz poreznih gubitaka prethodnog razdoblja | <u>-</u> | <u>(1.704)</u> |
| Porezni trošak/(prihod) | <u><u>204</u></u> | <u><u>(2.000)</u></u> |

- (b) Trošak, odnosno prihod poreza na dobit priznatog u računu dobiti i gubitka sadrži tekući i odgođeni porez kako slijedi:

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|-------------------------|-------------------|-----------------------|
| Tekući porez | 204 | - |
| Odgođeni porez | <u>-</u> | <u>(2.000)</u> |
| Porezni trošak/(prihod) | <u><u>204</u></u> | <u><u>(2.000)</u></u> |

- (c) Kretanje odgođene porezne imovine bilo je kako slijedi:

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Dana 1. siječnja | 2.000 | - |
| Priznavanje poreznih gubitaka | - | 2.000 |
| Korištenje | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Dana 31. prosinca | <u><u>2.000</u></u> | <u><u>2.000</u></u> |

- (d) Kretanje neiskorištenih poreznih gubitaka je kako slijedi:

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------------|-----------------------|
| Neiskorišteni porezni gubici preneseni iz prethodnih razdoblja | (7.586) | (7.701) |
| Korištenje poreznih gubitaka prenesenih iz prethodnih razdoblja | 331 | - |
| Povećanje neiskorištenih poreznih gubitaka | - | (296) |
| Neiskorišteni porezni gubici koji ističu | 2.949 | 411 |
| Neiskorišteni porezni gubici stečeni pripajanjem podružnice | <u>(22.324)</u> | <u>-</u> |
| Neiskorišteni porezni gubici prenosivi u buduća razdoblja* | <u><u>(26.630)</u></u> | <u><u>(7.586)</u></u> |

* Dana 31. prosinca 2005., od ukupno neiskorištenih poreznih gubitaka u ukupnom iznosu od 26.630 tisuća kuna, Društvo je priznalo 2.000 tisuće kuna kao odgođenu poreznu imovinu. (2004.: 2.000 tisuće kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

7 Trošak poreza na dobit (nastavak)

- (e) Neto porezni gubici u iznosu od 26.6 milijuna kuna, mogu se iskoristiti za smanjenje buduće dobiti. Porezni gubitak se može prenositi u sljedećih pet godina nakon godine u kojoj je nastao. U nastavku je navedena raspoloživost poreznih gubitaka prenosivih u buduća razdoblja, podložnih pregledu Ministarstva financija:

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|--|------------------|------------------|
| Ne više od 1 godine | 2.658 | 3.184 |
| Ne više od 2 godine | 2.360 | 2.658 |
| Ne više od 3 godine | - | 1.448 |
| Ne više od 4 godine | 19.920 | - |
| Ne više od 5 godina | 1.692 | 296 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Neto porezni gubici preneseni u buduća razdoblja | 26.630 | 7.586 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

8 Nematerijalna imovina

| | Goodwill '000 kn | Vrijednost preuzetog portfelja '000 kn | Kompjuterski software u razvoju '000 kn | Kompjuterski software '000 kn | Ukupno '000 kn |
|---|---------------------|---|--|-------------------------------------|-------------------|
| <i>Nabavna vrijednost</i> | | | | | |
| 1. siječnja 2005. prema prijašnjem izvješću | 9.651 | - | 109 | 4.664 | 14.424 |
| Netiranje troška nabave i amortizacije | (2.261) | - | - | - | (2.261) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 1. siječnja 2005. – prepravljeno | 7.390 | - | 109 | 4.664 | 12.163 |
| Povećanja | - | - | 87 | 1.368 | 1.455 |
| Prijenos u upotrebu | - | - | (109) | 109 | - |
| Učinak pripajanja podružnice | - | 3.450 | - | 5.254 | 8.704 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 31. prosinca 2005. | 7.390 | 3.450 | 87 | 11.395 | 22.322 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| <i>Akumulirana amortizacija</i> | | | | | |
| 1. siječnja 2005. prema prijašnjem izvješću | 2.261 | - | - | 2.626 | 4.887 |
| Netiranje troška nabave i amortizacije | (2.261) | - | - | - | (2.261) |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 1. siječnja 2005. – prepravljeno | - | - | - | 2.626 | 2.626 |
| Trošak za godinu | - | - | - | 817 | 817 |
| Učinak pripajanja podružnice | - | - | - | 3.924 | 3.924 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 31. prosinca 2005. | - | - | - | 7.367 | 7.367 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| <i>Neto knjigovodstvena vrijednost</i> | | | | | |
| 1. siječnja 2005. | 7.390 | - | 109 | 2.038 | 9.537 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| 31. prosinca 2005. | 7.390 | 3.450 | 87 | 4.028 | 14.955 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

9 Zemljišta, zgrade i oprema

| | Zemljišta i zgrade | Zemljišta i zgrade u izgradnji | Motorna vozila | Oprema i namještaj | Ulaganja na tudoj imovini | Ukupno |
|--|-----------------------|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------|----------------|
| | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn | '000 kn |
| <i>Nabavna vrijednost</i> | | | | | | |
| 1. siječnja 2005. | 12.782 | 54.074 | 4.444 | 8.290 | 1.862 | 81.452 |
| Povećanja | 4.114 | 9.589 | 449 | 4.828 | 467 | 19.447 |
| Prijenos na korištenje | 63.663 | (63.663) | - | - | - | - |
| Smanjenja | - | - | (2.193) | - | - | (2.193) |
| Učinak pripajanja podružnice | 19.858 | - | 267 | 7.431 | - | 27.556 |
| 31. prosinca 2005. | 100.417 | - | 2.967 | 20.549 | 2.329 | 126.262 |
| <i>Akumulirana amortizacija</i> | | | | | | |
| 1. siječnja 2005. | 1.347 | - | 2.029 | 4.702 | 656 | 8.734 |
| Trošak za godinu | 803 | - | 776 | 1.790 | 328 | 3.697 |
| Smanjenja | - | - | (1.340) | - | - | (1.340) |
| Učinak pripajanja podružnice | 2.907 | - | 114 | 5.612 | - | 8.633 |
| 31. prosinca 2005. | 5.057 | - | 1.579 | 12.104 | 984 | 19.724 |
| <i>Neto knjigovodstvena vrijednost</i> | | | | | | |
| 1. siječnja 2005. | 11.435 | 54.074 | 2.415 | 3.588 | 1.206 | 72.718 |
| 31. prosinca 2005. | 95.360 | - | 1.388 | 8.445 | 1.345 | 106.538 |
| | | | | | 2005. | 2004. |
| | | | | | '000 kn | '000 kn |
| <i>Što predstavlja:</i> | | | | | | |
| Zemljišta i zgrade | | | | | 95.360 | 65.509 |
| Oprema | | | | | 11.178 | 7.209 |
| | | | | | 106.538 | 72.718 |

Navedena zemljišta i zgrade Grupa koristi za obavljanje poslova osiguranja. Uprava vjeruje da se fer vrijednost zemljišta i zgrada ne razlikuje značajno od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

10 Financijska ulaganja

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Dužnički vrijednosni papiri s fiksnim prihodom | | |
| Državne obveznice | 268.624 | 139.855 |
| Obveznice drugih državnih institucija | 5.685 | 5.987 |
| Obveznice drugih društava | 8.408 | - |
| | <u>282.717</u> | <u>145.842</u> |
| Zajmovi osiguranicima | 12.918 | 11.809 |
| Glavnica | (89) | - |
| Rezervacija za umanjene vrijednosti | <u>12.829</u> | <u>11.809</u> |
| Udjeli u investicijskim fondovima | 15.434 | 1.833 |
| Plasmani kod banaka | 195.626 | 52.040 |
| Ulaganja u dionice | 5.278 | 90 |
| | <u>216.338</u> | <u>53.963</u> |
| | <u><u>511.884</u></u> | <u><u>211.614</u></u> |

Na datum bilance, imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iznosila je 179,89 milijuna kuna (2004.: 54,61 milijuna kuna) i uključuje dio ulaganja u dužničke vrijednosne papire s fiksnim prihodom, udjele u investicijskim fondovima i ulaganja u dionice.

Na datum bilance zajmovi i potraživanja uključuju plasmane kod banaka i zajmove osiguranicima, te iznose 208,46 milijuna kuna (2004.: 63,85 milijuna kuna).

Ulaganja koja se drže do dospelosti uključuju dio ulaganja u dužničke vrijednosne papire, koji na datum bilance iznose 123,54 milijuna kuna (2004.: 93,16 milijuna kuna).

Promjene u rezervacijama za umanjene vrijednosti zajmova osiguranicima bile su kako slijedi:

| | 2005. '000 kn |
|----------------------------------|-------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2005. | - |
| Povećanje rezervacija | (89) |
| | <u> </u> |
| Stanje na dan 31. prosinca 2005. | <u>(89)</u> |

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

11 Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------|------------------|
| Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja | 67.751 | 31.584 |
| Umanjeno za rezervacije za umanjeње vrijednosti | (9.093) | (3.334) |
| | 58.658 | 28.250 |

Promjene u rezervacijama za umanjeње vrijednosti potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja bila su kako slijedi:

| | 2005. '000 kn |
|---|------------------|
| Stanje na dan 1. siječnja 2005. | 3.334 |
| Povećanje rezervacija | 4.327 |
| Naplate | (2.877) |
| Rezervacije za umanjeње vrijednosti preuzete pripajanjem podružnice | 4.309 |
| | 9.093 |
| Stanje na dan 31. prosinca 2005. | 9.093 |

12 Potraživanja iz poslova reosiguranja

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------|------------------|
| Potraživanja po proviziji reosiguranja | | |
| Wiener Staedtische AG | 20.746 | 12.755 |
| Ostali | 29.895 | 14.909 |
| | 50.641 | 27.664 |
| Ostala potraživanja od reosiguratelja | | |
| Wiener Staedtische AG | 20.881 | 13.886 |
| Potraživanja po štetama iz reosiguranja | | |
| Wiener Staedtische AG | 1.947 | 527 |
| Ostali | 42.402 | 16.276 |
| | 44.349 | 16.803 |
| | 115.871 | 58.353 |

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

13 Ostala potraživanja

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------|------------------|
| Potraživanja za kamatu | 6.067 | 2.687 |
| Potraživanja od bivšeg dioničara pripojene podružnice | 11.329 | - |
| Ostala potraživanja | 3.785 | 5.841 |
| | <u>21.181</u> | <u>8.528</u> |

14 Novac i novčani ekvivalenti

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|------------------|------------------|------------------|
| Novac u banci | 5.877 | 4.700 |
| Novac u blagajni | 30 | 4 |
| | <u>5.907</u> | <u>4.704</u> |

15 Dionički kapital

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------|------------------|
| <i>Dionički kapital</i> | | |
| <i>Odobreno, izdano i u cijelosti plaćeno</i> | | |
| 190.647 redovnih dionica od 630 kuna | | |
| (2004.: 92.178 redovnih dionica od 900 kuna) | <u>120.107</u> | <u>82.960</u> |

Dana 31. kolovoza 2005. godine, Društvo je provelo pojednostavljeno smanjenje dioničkog kapitala umanjujući nominalnu vrijednost izdanih dionica sa 900 kuna na 630 kuna po dionici. Smanjenje nominalne vrijednosti dioničkog kapitala od 24,9 milijuna kuna iskorišteno je za pokriće prenesenih gubitaka iz prethodnih godina.

Dana 31. kolovoza 2005. godine, Društvo je izdalo svom većinskom dioničaru Wiener Staedtische Allgemeine Versicherung AG Beč, 63.490 novih dionica po nominalnoj vrijednosti od 630 kuna po dionici te je na taj način povećalo dionički kapital za 40 milijuna kuna.

Nadalje, pri pripajanju Aurum Wiener Staedtische osiguranja d.d., Društvo je 30. prosinca 2005. izdalo 34.979 dionica nominalne vrijednosti od 630 kuna po dionici po vrijednosti od 990 kuna po dionici dioničarima Aurum Wiener Staedtische osiguranja d.d. kako bi steklo 100% dionica tog društva, pri čemu je 22 milijuna kuna bilo proknjiženo kao dionički kapital, a 12.6 milijuna kuna kao premija na emitirane dionice.

Na datum bilance vlasnička struktura bila je sljedeća:

| | 2005. % vlasništva | 2004. % vlasništva |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Wiener Staedtische AG | 98,2 | 92,2 |
| Manjinski dioničari | 1,8 | 7,8 |
| | <u>100,0</u> | <u>100,0</u> |

Bilješće uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

16 (a) Tehničke pričuve - sažetak

| | Neživot 2005. '000 kn | Život 2005. '000 kn | Ukupno 2005. '000 kn | Neživot 2004. '000 kn | Život 2004. '000 kn | Ukupno 2004. '000 kn |
|---|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <i>Pričuva prijenosnih premija</i> | | | | | | |
| Bruto iznos | 98.037 | 2.693 | 100.730 | 50.395 | 2.117 | 52.512 |
| Udio reosiguratelja | (40.283) | - | (40.283) | (22.861) | - | (22.861) |
| Pričuva prijenosnih premija, neto od reosiguranja | 57.754 | 2.693 | 60.447 | 27.534 | 2.117 | 29.651 |
| <i>Pričuva šteta</i> | | | | | | |
| Bruto iznos | 168.175 | 11.134 | 179.309 | 55.178 | 1.630 | 56.808 |
| Udio reosiguratelja | (46.459) | (735) | (47.194) | (25.433) | (17) | (25.450) |
| Pričuva šteta, neto od reosiguranja | 121.716 | 10.399 | 132.115 | 29.745 | 1.613 | 31.358 |
| <i>Matematička pričuva životnih osiguranja</i> | | | | | | |
| Bruto iznos | - | 297.079 | 297.079 | - | 135.815 | 135.815 |
| Udio reosiguratelja | - | (42.883) | (42.883) | - | (22.002) | (22.002) |
| Matematička pričuva životnih osiguranja, neto od reosiguranja | - | 254.196 | 254.196 | - | 113.813 | 113.813 |
| <i>Pričuva za sudjelovanje u dobiti</i> | | | | | | |
| Bruto iznos | - | 2.557 | 2.557 | - | 1.784 | 1.784 |
| Udio reosiguratelja | - | - | - | - | - | - |
| Pričuva za sudjelovanje u dobiti, bruto i neto | - | 2.557 | 2.557 | - | 1.784 | 1.784 |
| <i>Pričuva za rizike koji nisu istekli</i> | | | | | | |
| Bruto iznos | 3.837 | - | 3.837 | 480 | - | 480 |
| Udio reosiguratelja | (473) | - | (473) | (384) | - | (384) |
| Pričuva za rizike koji nisu istekli, neto od reosiguranja | 3.364 | - | 3.364 | 96 | - | 96 |
| Ukupne tehničke pričuve, neto od reosiguranja | 182.834 | 269.845 | 452.679 | 57.375 | 119.327 | 176.702 |

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

16 (b) Tehničke pričuve (nastavak) – poslovi neživotnog osiguranja

Razvoj pričuve šteta neživota iz proteklih godina (bruto iznos bez reosiguranja)

| | Pričuve šteta 31. prosinca 2004. '000 kn | Isplate u 2005. '000 kn | Pričuve šteta 31. prosinca 2005. '000 kn | Rezultat dobit/(gubitak) '000 kn |
|--------------------|--|-------------------------------|--|--|
| Imovina | 5.938 | 3.968 | 958 | 1.012 |
| Odgovornost | 6.381 | 1.776 | 4.406 | 199 |
| Auto kasko | 6.050 | 4.176 | 1.615 | 259 |
| Auto odgovornost | 32.999 | 12.400 | 23.034 | (2.435) |
| Nezgoda | 3.242 | 2.063 | 831 | 348 |
| Zdravstvo | 159 | 67 | 4 | 88 |
| Transport i kredit | 409 | 760 | 10 | (361) |
| | <u>55.178</u> | <u>25.210</u> | <u>30.858</u> | <u>(890)</u> |

Gubitak ili dobit koji proizlazi iz razvoja pričuva šteta iz prethodnih godina proizlazi iz ponovne procjene pričuva šteta na temelju nedavnih dokaza o trajanju i opsegu obveza za štete.

16 (c) Tehničke pričuve – poslovi životnog osiguranja

(i) *Osnovne pretpostavke*

Osnovne pretpostavke na kojima se temelje izračuni značajnih komponenti pričuve životnih osiguranja su:

| <i>Opis produkta</i> | <i>Tarifa</i> | <i>Tehničke kamatne stope</i> | <i>Tablice smrtnosti</i> |
|---|---------------|-----------------------------------|--------------------------|
| Osiguranje u slučaju smrti i doživljenja | C/C03/B | 3,0% | MT RH 1980.-82. |
| Osiguranje u slučaju smrti i doživljenja s jednokratnim plaćanjem premije | CE | 3,0% | MT RH 1980.-82. |
| Osiguranje života s fiksnim terminom | E | 3,0% | MT RH 1980.-82. |
| Osiguranje u slučaju smrti s fiksnim terminom i odricanjem od premije | VF1 | 3,0% | MT RH 1980.-82. |
| Osiguranje u slučaju smrti | IK | 3,0% | MT RH 1980.-82. |
| Osiguranje za slučaj doživljenja s povratom premije u slučaju smrti | BR | 3,0% | MT RH 1980.-82. |
| Priključni produkti (dodatno osiguranje u slučaju nezgode i troškovi hospitalizacije) | U | | |

Društvo je izabralo korištenje starijih tablica smrtnosti (MT RH) iz 1980.-82. godine, iako su dostupne i novije tablice iz 1989.-91. Upotreba tablica iz 1980.-82. rezultira većom pričuvom životnih osiguranja nego što bi to bilo pri upotrebi tablica iz 1989.-91.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

16 (c) Tehničke pričuve – poslovi životnog osiguranja (nastavak)

Osnovne pretpostavke na kojima se temelje izračuni značajnih komponenti pričuve životnih osiguranja preuzete od Aurum Wiener Staedtische osiguranja su:

| <i>Opis produkta</i> | <i>Tarifa</i> | <i>Tehničke kamatne stope</i> | <i>Tablice smrtnosti</i> |
|--|----------------|-----------------------------------|--------------------------|
| Doživljenje | Aur 20; Aur 21 | 4,75% | MT RH 1980.-82. |
| | A11 | 4,0% | MT RH 1989.-91. |
| | A 12; Aur-DC | 3,9% | MT RH 1989.-91. |
| | Aur 02 | 4,6% | MT RH 1980.-82. |
| | AWS | 3,0% | MT RH 1980.-82. |
| Osiguranje u slučaju smrti, redovne i jednokratne uplate | Aur POS | 4,0% | MT RH 1980.-82. |

(ii) Sudjelovanje u dobiti

Osiguranci ili korisnici osiguranja u slučaju doživljenja i smrti (C/C03. E i VF tarife) imaju pravo na udio u dobiti Društva ostvarenoj upravljanjem fondovima životnog osiguranja. Pravo udjela izračunava se krajem razdoblja nakon isteka treće godine osiguranja. Udio u dobiti utvrđuje se na temelju neto dobiti ostvarene u godini. Visinu udjela u dobiti određuje Uprava.

17 Pričuva za restrukturiranje

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Pričuva za restrukturiranje | <u>820</u> | <u>-</u> |

Na dan 31. prosinca 2005. pričuva za restrukturiranje sastojala se od procijenjenih neto nepodmirenih troškova vezanih uz zatvaranje bivšeg Aurum Wiener Staedtische osiguranja d.d.

18 Depoziti zadržani iz poslova reosiguranja

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------|------------------|
| Depoziti zadržani iz poslova reosiguranja s Wiener Staedtische AG | <u>42.883</u> | <u>22.002</u> |

Grupa drži depozite zadržane iz poslova reosiguranja temeljem kvotnog ugovora o reosiguranju života, zaključenog s matičnim društvom. U skladu s odredbama ugovora o reosiguranju, koji je u primjeni od 1. siječnja 2002. godine, Grupa ne predaje reosigurateljski udio u matematičkoj pričuvi, već ga zadržava i ulaže. Grupa plaća 3% godišnje kamate na depozite zadržane iz poslova reosiguranja.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

19 Obveze iz neposrednih poslova osiguranja

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------|------------------|
| Obveze za primljene avanse po policama života | 1.596 | 839 |
| Obveze za likvidirane štete | 371 | 632 |
| Obveze za provizije | 3.657 | 883 |
| Obveze prema Hrvatskom uredu za osiguranje | 1.314 | 1.245 |
| Ostale osigurateljne obveze | 1.212 | 126 |
| | <u>8.150</u> | <u>3.725</u> |

Obveze prema Hrvatskom uredu za osiguranje odnose se na udio Grupe u štetama autoodgovornosti za nepoznata i neosigurana vozila. Nadalje, Grupa je u obvezi sudjelovati u dijelu isplate šteta po osnovi automobilske odgovornosti u slučaju likvidacije bilo kojeg osiguravajućeg društva, kao i drugi sudionici na tržištu automobilske odgovornosti, u skladu sa Zakonom o osiguranju.

Ostale obveze iz direktnih poslova osiguranja uključuju obveze za vatrogasni doprinos te ostale doprinose i ostale osigurateljne obveze.

20 Obveze iz poslova reosiguranja

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Wiener Staedtische AG | 39.842 | 25.732 |
| Ostali | 92.684 | 37.256 |
| | <u>132.526</u> | <u>62.988</u> |

21 Ostale obveze

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------|------------------|
| Obveze prema dobavljaćima | 5.565 | 13.831 |
| Wiener Staedtische AG | 1.297 | 3.504 |
| Obveze za neto plaće | 2.353 | 1.513 |
| Obveze za poreze i doprinose iz i na plaće | 2.268 | 1.576 |
| Obveze za porez na dobit | 204 | - |
| Ostale obveze uključujući poreze na premije auto odgovornosti i najam | 3.672 | 1.860 |
| | <u>15.359</u> | <u>22.284</u> |

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješaje (nastavak)

22 Uzeti zajmovi

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|--|------------------|------------------|
| Zajmovi primljeni od Wiener Staedtische AG | <u>51.629</u> | <u>49.866</u> |

Dana 3. studenog 2003. godine, krajnje matično društvo Wiener Staedtische AG odobrilo je dugoročni zajam Kvarner Wiener Staedtische nekretninama d.o.o., s namjerom financiranja nabave zemljišta i izgradnje nove zgrade Glavne Direkcije u Zagrebu. Ukupan iznos kredita iznosi 7 milijuna eura, s fiksnom kamatom od 5% godišnje. Nakon proteka vremena počeka od 30 mjeseci, glavnica dospijeva u 17 jednakih polugodišnjih rata počevši od 30. lipnja 2006. godine.

23 Pričuva za sudske sporove

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Pričuva za sudske sporove | <u>6.875</u> | <u>-</u> |

Pričuve predstavljaju iznos utužen protiv Grupe (i treće osobe) zajedno s procijenjenim zatezним kamatama gdje je prvostupanjnska odluka suda u korist tužitelja, a protiv kojeg su Grupa i treća osoba uložili žalbu.

24 Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------|------------------|
| Razgraničene provizije reosiguranja | 5.962 | 3.490 |
| Odgođeni prihod po regresnim potraživanjima | 1.942 | 3.099 |
| Odgođeni prihod od premija kreditnog osiguranja | 968 | 1.212 |
| Ukalkulirani direktni trošak provizija | 907 | 934 |
| Ostala razgraničenja | 3.641 | 1.619 |
| | <u>13.420</u> | <u>10.354</u> |

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

25 Upravljanje financijskim rizicima

Izloženost kreditnom riziku, riziku likvidnosti i tržišnom riziku pojavljuje se tijekom redovnog poslovanja Grupe.

Kreditni rizik

Obzirom da Grupa većinom investira u državne obveznice i depozite kod banaka visokog kreditnog rejtinga, glavno područje izloženosti kreditnom riziku Grupe su krediti osiguranicima. Za ove kredite Grupa zahtijeva instrumente osiguranja. Rukovodstvo je donijelo kreditnu politiku i kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Pregledi kreditne sposobnosti svih osiguranika obavljaju se prije isplate kredita.

Grupa je prihvatila opreznu politiku investiranja. Sukladno tome, na datum bilance Grupa je imala značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske:

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|--|------------------|------------------|
| Državne obveznice | 268.624 | 139.855 |
| Obveznice ostalih državnih institucija | 5.685 | 5.987 |
| Obračunata kamata | 3.008 | 1.772 |
| | <u>277.317</u> | <u>147.614</u> |

Ukupna izloženost kreditnom riziku prema Republici Hrvatskoj iznosi 32,3% ukupne imovine Grupe (2004.:36,4%).

Nadalje, na datum bilance depoziti kod Erste & Steiermärkische banke d.d., Podravske banke d.d., Hypo Alpe Adria banke d.d., Credo banke d.d., Centar Banke d.d., Raiffeisenbank Austria d.d. i Volksbank d.d., te ulaganja u Euroinvest ICF, CAIB Select Euro i Erste Bond i Money investicijske fondove, identificirani su kao područja značajne koncentracije kreditnog rizika. Maksimalna izloženost kreditnom riziku iskazana je knjigovodstvenom vrijednošću svake financijske imovine.

Rizik likvidnosti

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

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

Tržišni rizik

Kamatni rizik

Poslovanje Grupe podložno je promjenama kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili se kamatne stope mijenjaju u različitim razdobljima ili u različitim iznosima.

Grupa nastoji uskladiti buduće primitke od ove imovine s obvezama iz osiguranja putem kupnje državnih obveznica. Međutim, obzirom na relativno kratko trajanje takvih obveznica i duže razdoblje trajanja obveza po osnovi životnog osiguranja te nemogućnost Grupe da kupi kamatni "swap" u Hrvatskoj, Grupa je izložena kamatnom riziku.

Prema ugovoru, Grupa je dužna obračunavati kamatu po stopama od 3,00% do 4,75% godišnje na plaćene premije iz polica životnog osiguranja za isplatu iznosa osiguranicima po njihovu isteku. Grupa se trenutno ne može zaštititi od budućeg kamatnog rizika kojem će biti izloženo putem ulaganja sredstava za pokriće budućih obveza.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

25 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Valutni rizik

Grupa je izložena valutnom riziku koji nastaje uslijed transakcija u stranim valutama.

Valutni rizik proizlazi iz kreditnih, depozitnih i ulagačkih aktivnosti kao i iz premija, kalkulacija tehničkih pričuva i namire šteta koje se odnose na police osiguranja s ugrađenom valutnom klauzulom. Valuta u kojoj se ovaj rizik javlja je Euro. Grupa upravlja deviznim rizikom na način da minimalizira jaz između imovine i obveza izraženih u stranoj valuti ili vezanih za stranu valutu.

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik značajne promjene tržišnih cijena financijskih instrumenata, koje utječu na fer vrijednost financijskih ulaganja. Primarna izloženost Grupe cjenovnom riziku proizlazi iz portfelja vlasničkih vrijednosnica po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Rizik je smanjen obzirom da vlasničke vrijednosnice predstavljaju mali udio u financijskim ulaganjima Grupe. Grupa ima značajan portfelj obveznica uz fiksni prinos čije se cijene mijenjaju uglavnom u zavisnosti od promjene kamatne stope na tržištu te Grupa ovim rizikom upravlja na način opisan pod kamatnim rizikom.

Fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima.

Financijski instrumenti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazani su po fer vrijednosti. Zajmovi i potraživanja Grupe iskazani su po amortiziranom trošku smanjenom za umanjenje vrijednosti. Uprava vjeruje da se knjigovodstvena vrijednost ovih instrumenata ne razlikuje značajno od njihove fer vrijednosti pod pretpostavkom da će sva plaćanja po izloženostima čija vrijednost nije umanjena biti naplaćena kao što je ugovoreno i ne uzimajući u obzir ikakve buduće gubitke. Tržišna vrijednosti financijske imovine koja se drži do dospeljeća je procijenjena na 11,9 milijuna kuna više od knjigovodstvene vrijednosti.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

25 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Efektivne kamatne stope i analiza promjena kamatne stope Grupe

Sljedeća tabela prikazuje efektivne kamatne stope kamatonosne financijske imovine te obveza na koje se plaća kamata na datum bilance i razdoblja u kojima se kamatna stopa mijenja. Uzimajući u obzir pretpostavke vezane uz kamatne stope na kojima se bazira obračun matematičke pričuve (prikazano u Bilješci 16 (c)), tabela prikazuje procjenu Uprave o kamatnom riziku kojem je izložena Grupa na dan 31. prosinca 2005. i 31. prosinca 2004. te iako nije nužno pokazatelj stanja u drugim razdobljima, pruža određenu indicaciju osjetljivosti zarade Grupe na promjenu kamatnih stopa. Na zaradu će također utjecati valutna struktura imovine i obveza. Grupa ima znatan udio kamatonosne imovine i obveza na koje se plaća kamata u stranoj valuti.

| | ‘000 kn | Efektivna kamatna stopa | Ukupno | 2005. | | | | |
|--|---------|-------------------------------|---------|----------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| | | | | Bilješke | Do 6 mjeseci | 6-12 mjeseci | 1-2 godine | 2-5 godina |
| Kamatonosna financijska imovina | | | | | | | | |
| Dužnički vrijednosni papiri* | 10 | 5,30% | 282.717 | - | - | 588 | 13.779 | 268.350 |
| Plasmani kod banaka | 10 | 4,40% | 195.626 | 46.881 | 148.745 | - | - | - |
| Novac i novčani ekvivalenti | 14 | 0,26% | 5.907 | 5.907 | - | - | - | - |
| Zajmovi osiguranicima* | 10 | 6,20% | 12.829 | 4.379 | 5.917 | 1.198 | 1.335 | - |
| | | | 497.079 | 57.167 | 154.662 | 1.786 | 15.114 | 268.350 |
| Financijske obveze na koje se plaća kamata | | | | | | | | |
| Depoziti zadržani iz poslova reosiguranja* | 18 | 3,00% | 42.883 | - | - | - | - | 42.883 |
| Uzeti zajmovi* | 22 | 5,00% | 51.629 | 2.475 | 2.536 | 5.264 | 17.447 | 23.907 |
| | | | 94.512 | 2.475 | 2.536 | 5.264 | 17.447 | 66.790 |

* Ova financijska imovina i obveze nose fiksnu kamatnu stopu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje (nastavak)

25 Upravljanje financijskim rizicima (nastavak)

Efektivne kamatne stope i analiza promjena kamatne stope Grupe (nastavak)

| ‘000 kn | Bilješke | Efektivna kamatna stopa | Ukupno | 2004. | | | | Više od 5 godina | |
|--|--|-------------------------------|--------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------------|---------|
| | | | | Do 6 mjeseci | 6-12 mjeseci | 1-2 godine | 2-5 godina | | |
| Kamatonosna financijska imovina | | | | | | | | | |
| | Dužnički vrijednosni papiri* | 10 | 5,39% | 145.842 | - | - | - | 11.517 | 134.325 |
| | Plasmani kod banaka | 10 | 4,95% | 52.040 | 10.236 | 41.804 | - | - | - |
| | Novac i novčani ekvivalenti | 14 | 0,25% | 4.704 | 4.704 | - | - | - | - |
| | Zajmovi osiguranicima* | 10 | 7,72% | 11.809 | 3.711 | 5.595 | 319 | 2.184 | - |
| | | | | 214.395 | 18.651 | 47.399 | 319 | 13.701 | 134.325 |
| Financijske obveze na koje se plaća kamata | | | | | | | | | |
| | Depoziti zadržani iz poslova reosiguranja* | 18 | 3,00% | 22.002 | - | - | - | - | 22.002 |
| | Uzeti zajmovi* | 22 | 5,00% | 49.866 | - | - | 5.212 | 17.272 | 27.382 |
| | | | | 71.868 | - | - | 5.212 | 17.272 | 49.384 |

* Ova financijska imovina i obveze nose fiksnu kamatnu stopu.

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

26 Poslovni najmovi

Grupa unajmljuje prostor za obavljanje poslovanja i motorna vozila. Svi najmovi se mogu otkazati i u pravilu su sklopljeni na inicijalno razdoblje od 1 do 10 godina. Niti jedan od ugovora o najmu ne uključuje potencijalne zavisne troškove najma.

Tijekom 2005. godine Grupa je u računu dobiti i gubitka priznala 7,19 milijuna kuna (2004.: 3,85 milijuna kuna) troškova poslovnog najma.

27 Transakcije s povezanim osobama

Matično društvo i manjinski dionićari Kvarner Wiener Staedtsche osiguranja d.d.

Grupa predaje poslove životnog osiguranja i dio poslova neživotnog osiguranja matičnom drušćtu Wiener Staedtsche Allgemeine Versicherung AG Beć. Rezultat navedenih transakcija su premije reosiguranja, provizije reosiguranja i naplata šteta od reosiguratelja tijekom godine te potraživanja i obveze na kraju godine, što je prikazano u sljedećoj tabeli:

| | 2005. '000 kn | 2004. '000 kn |
|---|------------------|------------------|
| Premije predane u reosiguranje: | | |
| Obveza za premiju reosiguranja na početku razdoblja | (25.732) | (14.898) |
| Premija predana u reosiguranje tijekom razdoblja | (44.300) | (27.683) |
| Premija reosiguranja plaćena tijekom razdoblja | 30.190 | 16.849 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Obveza za premiju reosiguranja na kraju razdoblja | (39.842) | (25.732) |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| Štete naplaćene iz reosiguranja: | | |
| Na početku razdoblja | 527 | 100 |
| Fakturirano tijekom razdoblja | 3.675 | 527 |
| Naplaćeno tijekom razdoblja | (2,255) | (100) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Potraživanje na kraju razdoblja | 1.947 | 527 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| Provizija reosiguranja: | | |
| Na početku razdoblja | 12.755 | 4.592 |
| Fakturirano tijekom razdoblja | 20.406 | 14.579 |
| Naplaćeno tijekom razdoblja | (12.415) | (6.416) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Potraživanje na kraju razdoblja | 20.746 | 12.755 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Matično društvo nije fakturiralo (2004.: 1,39 milijun kuna) troškove koji se odnose na tehničku podršku i razvoj osigurateljskog poslovanja u Hrvatskoj za 2005. U 2004. godini navedeni troškovi bili su uključeni u administrativne troškove unutar tehničkog računa životnog osiguranja. Tijekom 2005. godine, a vezano za tehničku podršku i razvijanje poslova osiguranja u Hrvatskoj tijekom 2003., Grupi je od strane matičnog društva odobren iznos od 1,82 milijuna kuna. Navedeni iznos ukljućen je u ostale prihode u netehničkom računu.

Kao što je navedeno u bilješci 18, Grupa zadržava depozite iz poslova reosiguranja u iznosu od 42,9 milijuna kuna (2004.: 22 milijuna kuna) koji proizlaze iz ugovora o reosiguranju života sklopljenog s matičnim drušćtom, te na koje je Grupa platila 1.1 milijun kuna kamate (2004.: 0.5 milijuna kuna).

U 2005. godini, policirana premija neživotnog osiguranja i štete isplaćene malim dionićarima iznosile su 3,15 milijuna kuna odnosno 1,91 milijuna kuna (2004.: 3,54 milijuna kuna odnosno 2,43 milijuna kuna).

Kao što je objašnjeno u bilješci 22, Grupa je posudila sredstva od matičnog društva u iznosu od 51,63 milijuna kuna (2004.: 49,87 milijuna kuna), uz fiksnu kamatnu stopu od 5% godišnje. Na ta sredstva Grupa je bila u obvezi plaćanja kamate u iznosu od 1,23 milijuna kuna (2004.: 0,15 milijuna kuna).

Bilješke uz konsolidirane financijske izvješćaje (nastavak)

27 Transakcije s povezanim osobama (nastavak)

Ključno rukovodstvo

Ključno rukovodstvo obuhvaća članove Uprave i Nadzornog odbora.

Na dan 31. prosinca 2005. odobreni krediti članovima Uprave po godišnjoj kamatnoj stopi od 6% iznosili su 0,67 milijuna kuna (2004.: 0,84 milijuna kuna).

Naknade članovima Uprave iznosile su 2,43 milijuna kuna (2004.: 1,76 milijuna kuna), te su se sastojale od bruto naknada uključujući kratkoročne i dugoročne naknade, uključujući redovnu plaću, ukalkulirane bonuse, davanja u naravi, mirovinske naknade i premije životnog osiguranja.

Naknade članovima Nadzornog odbora iznosile su 47 tisuća kuna (2004.: nije bilo isplata naknada), a predstavljaju bruto naknade.

28 Kritične računovodstvene procjene i pretpostavke

Grupa stvara procjene i pretpostavke o budućim događajima. Računovodstvene procjene nastale kao rezultat takvih procjena i pretpostavki su, po definiciji, rijetko jednake stvarnim rezultatima. Procjene i prosudbe koje nose značajan rizik da izazovu značajne korekcije knjigovodstvenih iznosa imovine i obveza u sljedećoj financijskoj godini navedene su u nastavku.

Procijenjeni korisni životni vijek stalne imovine

Grupa nastavlja koristiti određenu opremu te nematerijalnu imovinu koja je u potpunosti amortizirana. Stope amortizacije su određene temeljem najbolje procjene korisnog vijeka upotrebe ove imovine. Uprava vjeruje da je to prikladno, budući da će Grupa uskoro prestati s upotrebom ovih sredstava.

Neizvjesnost vezana uz formirane pričuve

Procjene koje najznačajnije utječu na financijske izvješćaje Grupe odnose se na pričuve. Grupa ima razumno oprezan pristup formiranju pričuva i primjenjuje pravila Direkcije za nadzor društava za osiguranje. Grupa zapošljava ovlaštene aktuare.

Grupa svake godine analizira razvoj prošlogodišnjih pričuva neživotnih osiguranja. Kao što je navedeno u Bilješci 16 (b), Grupa je zabilježilo gubitak iz razvoja pričuva u iznosu od 890 tisuća kuna ili 1,6% od iznosa pričuva na dan 31. prosinca 2004. (2004.: dobit iz razvoja pričuva šteta u iznosu od 1.223 tisuća kuna ili 3,4% od iznosa pričuva na dan 31. prosinca 2003.).

Grupa formira pričuve za rizike poslova neživotnog osiguranja koji nisu istekli, gdje se očekuje da će iznos šteta, razgraničenih troškova pribave i administrativnih troškova koji će nastati nakon završetka financijske godine, premašiti iznos nezarađenih premija i premija za ugovore sklopljene tijekom financijske godine.

Glavne pretpostavke za izračunavanje pričuva životnih osiguranja su prikazane u Bilješci 16 (c).

Uprava vjeruje da je trenutna razina tehničkih pričuva dovoljna.

Neizvjesnost vezana uz sudske sporove

Značajan izvor neizvjesnosti proizlazi iz sudskih sporova. Uprava vjeruje da su rezervacije za sudske sporove navedene u Bilješci 23 dovoljne.