

**WÜSTENROT ŽIVOTNO
OSIGURANJE d.d., Zagreb**

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2015.**

Sadržaj

Godišnje izvješće o stanju Društva	1
Odgovornost Uprave i Nadzornog odbora za pripremu i prihvaćanje godišnjih financijskih izvještaja	7
Izvješće neovisnog revizora dioničarima društva Wüstenrot životno osiguranje d.d.	8
Izvještaj o financijskom položaju	10
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	11
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	12
Izvještaj o novčanom toku	13
Bilješke uz financijske izvještaje	14
Dopunski financijski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	57
Usklada između financijskih izvještaja i dopunskih financijskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	67

Godišnje izvješće o stanju Društva

Uprava društva Wüstenrot životno osiguranje d.d. (dalje u tekstu „Društvo“) prezentira svoje godišnje izvješće i revidirane financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. godine.

1. Osnovni podaci o Društvu

Wüstenrot životno osiguranje d.d. dobilo je dozvolu za rad od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga 27.10.2011. godine, a osnovano je početkom 2012. godine. Upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu 02.01.2012. godine., MBS: 080784135.

Predmet poslovanja Društva je sklapanje i ispunjavanje ugovora u skupini životnih osiguranja i poslova koji su u neposrednoj ili posrednoj vezi s poslovima osiguranja.

Sjedište Društva je u Zagrebu, Heinzelova 33/a.

Temeljni kapital Društva iznosi 28.860.000,00 kn i podijeljen je na 28.860 redovnih dionica koje su 100% u vlasništvu Wüstenrot Versicherungs Aktiengesellschaft iz Salzburga, Austria.

Društvo u rezerve kapitala unosi dodatne uplate vlasnika. Rezerve kapitala na 31.12.2015. godine iznose 32.000.000,00 kn.

Društvo ima otvorene transakcijske račune kod:

- Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Zagreb,
- Sberbank d.d. Zagreb,
- Erste&Steiermärkische Bank d.d. Rijeka,
- Societe Generale – Splitska banka d.d., Split te
- Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb

Društvo zapošljava 17 zaposlenika.

2. Dionička struktura

Društvo je u 100% vlasništvu ugledne Wüstenrot grupacije iz Salzburga (osiguravajuće društvo iz Republike Austrije), dok je krajnji vlasnik Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H., Salzburg (zaklada iz Republike Austrije).

3. Osvrt na poslovno okruženje

Makroekonomsko okruženje u kojem Društvo djeluje karakterizira slaba gospodarska aktivnost, visoka nezaposlenost, niska osobna potrošnje, nedostatak investicija i novog zapošljavanja.

Stopa nezaposlenosti za 2015. godinu iznosi oko 17%, a prosječna mjesečna neto plaća 5.742 HRK.

Negativne stope inflacije već drugu godinu zaredom karakteriziraju hrvatsko gospodarstvo. Prosječna godišnja stopa inflacije u 2015. godine bila je - 0,5%.

Godišnje izvješće o stanju Društva (nastavak)

3. Osvrt na poslovno okruženje (nastavak)

Bez obzira na složene ekonomske okolnosti koje direktno utječu na tržište osiguranja, evidentan je potencijal hrvatskog tržišta životnih osiguranja. To je posebno izraženo u uvjetima sve većeg pritiska na mirovinski sustav i nužnosti reforme istog. Sve više raste svijest o važnosti ugovaranja životnog osiguranja, i pokrivanja rizika smrti, bolesti i nezgode. Osim toga, dugoročna i sigurna štednja uz pokriće određenih rizika sve više postaje potreba socijalne sigurnosti osiguranika.

Vežano za dugoročni kreditni rejting Republike Hrvatske, agencija za procjenu kreditnog rejtinga S&P zadržala je rejting Hrvatske na razini ispod investicijske, s negativnim izgledima. Izvješće S&P pritom jasno naglašava da unatoč početku oporavka ključne mjere za obuzdavanje rasta javnog duga nisu postignute.

Tečaj EUR/HRK na kraju 2015. godine imao je pad od 0,34% u odnosu na kraj 2014. godine. Prosječni srednji tečaj EUR/HRK na tečajnici HNB-a na razini cijele 2015. godine iznosio je 7,61 kunu za euro, što je za 0,3% niže od prosjeka u 2014.

Tijekom 2015. godine bila su izražena nastojanja za konverziju dugoročnih kredita stanovništva koji su bili vezani uz CHF, u kredite vezane na EUR.

U tom razdoblju smanjena je potražnja za kreditima uz istovremeno razduživanje postojećih kreditnih obveza. Takva situacija doprinijela je visokoj kunskoj likvidnosti bankarskog sektora, što je rezultiralo niskim kamatnim stopama na depozite.

Prema kumulativnim podacima Hrvatskog ureda za osiguranje za prosinac 2015. godine 24 društva za osiguranje zaračunala su ukupnu bruto premiju u iznosu od 8.725 milijuna kn, što predstavlja rast od 1,91% u odnosu na prethodnu 2014. godinu (2014: 8.561 milijuna HRK).

U skupini životnih osiguranja zabilježen je porast od 11,25% sa 2.638 milijuna HRK iz 2014. godine na 2.934 milijuna HRK u 2015. godini, dok neživotna osiguranja padaju za 2,25% sa 5.924 milijuna HRK iz 2014. godine na 5.790 milijuna HRK u 2015. godini. U ukupnoj premiji životna osiguranja sudjeluju 33,63% (u lanjskom razdoblju je udio u ukupno zaračunatoj premiji bio 30,81%).

U takvim okolnostima Društvo je poslovalo sa ponudom klasičnih proizvoda životnih osiguranja koji su prilagođavani zahtjevima potražnje na tržištu.

Društvo je u 2015. godini u segmentu životnih osiguranja ostvarilo tržišni udio od 0,88% (2014: 0,83%). Na ukupnom osigurateljnem tržištu ostvarilo je tržišni udio od 0,29% (2014: 0,26%).

Kod životnih osiguranja najzastupljenije je klasično životno osiguranje kod kojeg je zaračunata premija na kraju prošle godine iznosila gotovo 2,5 milijarde kuna i bila 6,7% viša nego krajem 2014. godine.

4. Poslovni rezultati

U 2015. godina zaračunata bruto premija iznosila je 25,72 milijuna kn. Ukupni gubitak razdoblja je 4,45 milijuna kn.

Zaračunata bruto premija ostvarena je prodajom osiguranja života za slučaj smrti i doživljenja (mješovito osiguranje života), osiguranje života za slučaj smrti (riziko osiguranje), osiguranje života za slučaj doživljenja, te dopunska osiguranja od posljedica nezgode uz životno osiguranje i to putem sljedećih prodajnih kanala: prodajna mreža Wuestenrot stambena štedionica, banke i agencije. Poslovni rezultati ostvareni su iznad postavljenih planova i ciljeva za 2015. godinu.

Godišnje izvješće o stanju Društva (nastavak)

5. Značajni događaji nakon kraja poslovne 2015. godine

Nakon kraja poslovne 2015. godine nije bilo značajnih događaja koji bi mogli utjecati na Društvo.

6. Budući razvoj društva

U narednom razdoblju Društvo će kontinuirano raditi na proširenju ponude osigurateljnih proizvoda, širenju prodajnih kanala i težiti ćemo stalnom povećanju tržišnog udjela, profitabilnosti i vrijednosti Društva, vodeći računa o zadovoljstvu klijenata i zaposlenika.

Tijekom 2015. godine intenziviran je rad na pripremnoj fazi Solvency II regulative, koja bi trebala donijeti veću sigurnost osiguranicima, bolju kontrolu i upravljanje rizicima, što će se i nastaviti u 2016. godini.

Društvo će raditi na unaprjeđenju cjelokupnog sustava korporativnog upravljanja i sustava upravljanja rizicima. Vodenje poslovanja treba se temeljiti na upravljanju rizicima i u skladu s tim Društvo će raditi na razvoju razumijevanja i kulture komuniciranja o rizicima. Isto tako Društvo planira i intenzivno educirati svoje zaposlenike u navedenom području. To su sve veliki izazovi, ali i velike prilike za unaprjeđenje svog poslovanja, uvođenje inovativnih rješenja i proizvoda, kao i jačanje svoje konkurentске pozicije na tržištu.

Sveukupno ostvarenje planova temelji se na kvaliteti naših proizvoda i prepoznatljivosti na tržištu.

7. Aktivnosti istraživanja i razvoja

Društvo na dan 31. prosinca 2015. godine nije provodilo aktivnosti istraživanja i razvoja.

8. Informacije o otkupu vlastitih dionica

Društvo na dan 31. prosinca 2015. godine nije provodilo otkup vlastitih dionica.

9. Podružnice Društva

Društvo na dan 31. prosinca 2015. godine nema podružnica.

10. Financijski instrumenti

Sukladno Zakonu o osiguranju i Pravilniku o vrstama i obilježjima imovine za pokriće tehničkih pričuva, pravilima za disperziju i ograničenje ulaganja imovine za pokriće tehničkih pričuva, njihovom vrednovanju, usklađenosti, pravilima za upotrebu izvedenih financijskih instrumenata te načinu i rokovima izvještavanja, Društvo je tijekom 2015. godine ulagalo novčana sredstva u financijske instrumente, prema postavljenoj strategiji i taktici ulaganja, uvažavajući načela i proceduru ulaganja. Kroz postupak praćenja i izvješćivanja o ulaganjima, bilo je osigurano adekvatno pokriće tehničke, odnosno matematičke pričuve Društva. Time je osigurana sigurnost, likvidnost i povrat na ulaganja.

Društvo kontinuirano prati usklađenost oblika ulaganja s obvezama koje Društvo podmiruje iz tih oblika ulaganja, što se posebno odnosi na ročnu i valutnu strukturu ulaganja.

Godišnje izvješće o stanju Društva (nastavak)

10. Financijski instrumenti (nastavak)

Sukladno tržišnim kretanjima i vlastitim procjenama, Društvo formira ulaganja na način da optimizira odnos rizika i prinosa po pojedinom obliku ulaganja, a ovisno o trenutnim i očekivanim potrebama Društva.

Ovo područje pokriveno je detaljni bilješkom 2.4 u sklopu Revidiranih financijskih izvještaja koji su sastavni dio ovog Izvješća.

11. Izloženost i upravljanje rizicima

Društvo je u 2015. godini uspostavilo ključne funkcije kao dio sustava upravljanja, u skladu sa zakonskim odredbama. Obzirom na veličinu Društva i s ciljem povećanja učinkovitosti obavljanja poslova, Društvo je dio ključnih funkcija organiziralo na način da se obavljaju od strane vanjskih nositelja - kao izdvojene, a dio je organiziran unutar Društva. Društvo je izdvojilo poslove/funkcije unutar revizije, upravljanje rizicima i praćenja usklađenosti dok je aktuarska funkcija, kao ključna funkcija, uspostavljena unutar Društva.

Društvo provodi projekt Solvency II i s posebnom pažnjom analizira i upravlja rizicima kroz kvantitativno i kvalitativno prepoznavanje, s ciljem determiniranja potrebne visine kapitala i zadovoljenja kapitalnog zahtjeva.

Tijekom 2015. godine kontinuirano se upravljalo rizicima po svim područjima poslovanja. Najčešći rizici kojima je društvo izloženo su financijski rizici i rizik osiguranja. Među financijskim rizicima su najvažniji kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizici (rizik kamatne stope, valutni i cjenovni rizik). Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja.

Društvo ima usvojene politike upravljanja rizicima, koje imaju za cilj smanjiti izloženost rizicima i njihovim potencijalnim negativnim posljedicama na poslovanje na najmanju razumnu razinu.

Društvo aktivno upravlja imovinom i obvezama koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diverzifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. U nastavku slijedi kratki prikaz najznačajnijih rizika kojima je Društvo izloženo u poslovanju.

Rizik osiguranja - Društvo upravlja ovim rizikom kroz limite pribave, procedure odobravanja transakcija koji uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanjem reosiguranjem. Društvo prenosi dio rizika u reosiguranje kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu. Društvo upravlja rizikom osiguranja prvenstveno kroz aktuarsku funkciju, kao i stručnjake - preuzimatelje rizika koji su dužni voditi se pravilima struke te zakonskim propisima.

Tržišni rizik - Društvo upravlja tržišnim rizicima koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu strukturu imovine i obveza, sagledavajući njihovu kvalitetu, diverzifikaciju, likvidnost i prinos. Društvo je uspostavilo i kontinuirano prati limite ulaganja za koje ima propisane procedure postupanja u slučaju prekoračenja istih. Društvo je izloženo niskom riziku promjene cijena obveznica s obzirom da je većina ulaganja u obveznice raspoređena u HTM portfelj.

Godišnje izvješće o stanju Društva (nastavak)

11. Izloženost i upravljanje rizicima (nastavak)

Kreditni rizik - Društvo upravlja kreditnim rizikom kroz redovite analize kreditnog rizika, odnosno procjene kreditne sposobnosti. Društvo se izlaže kreditnom riziku kroz sljedeće stavke imovine: depoziti u bankama, dužničke vrijednosnice, potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina te novac u banci. Ovaj rizik definira se kao nesposobnost dužnika u podmirenju dospjelog potraživanja. Društvo upravlja ovim rizikom tako što unaprijed provodi strogu analizu praćenja kreditnih rizika i izloženosti, redovitim pregledima od strane Uprave te redovitim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika. Društvo ima politiku upravljanja kreditnim rizikom, ima definirane limite na razini portfelja kao i na razini izdavatelja te se izloženost kreditnom riziku stalno prati putem izrade analize izloženosti kreditnom riziku Društva. S obzirom na strategiju ulaganja Društva (obveznice RH i depoziti kod bonitetnih banaka) ovaj rizik je ograničen i sveden na najnižu razinu.

Operativni rizik - Operativni rizik svojstven je svim aktivnostima i razinama u Društvu, procesima, proizvodima i sustavima te je ugrađen u sve druge rizike i isprepleće se s njima. Društvo kontinuirano kontrolira postojeće stanje poslovnih procesa te provodi mjere i tehnike smanjenja ovog rizika.

Rizik likvidnosti - Društvo drži određeni portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti kako bi se omogućilo pravodobno podmirenje dospjelih obveza, neprekinutost poslovanja i udovoljavanje zakonskim zahtjevima. Također, redovito se izrađuje plan priljeva i odljeva koji doprinosi učinkovitom upravljanju likvidnošću u Društvu. Strategija upravljanja ovim rizikom nalaže držanje optimalne visine likvidne imovine, čime se, što je moguće ekonomičnije, osigurava kontinuirano poslovanje uz istovremeno zadovoljavanje zakonskim zahtjevima. Strategija Društva orijentirana je na osiguranje adekvatne razine likvidnosti koja zadovoljava predviđene i nepredviđene potrebe za novčanim sredstvima.

Za detalje iz ovog područja vidjeti bilješke 4, 5 i 6 u sklopu Revidiranih financijskih izvještaja.

12. Korporativno upravljanje

Društvo smatra da je odgovorno i dosljedno korporativno upravljanje preduvjet sigurnog i stabilnog poslovanja, rasta i razvoja vrijednosti za dioničare, osiguranike i druge zainteresirane strane.

Organi upravljanja Društvom su:

1. Uprava
2. Nadzorni odbor
3. Glavna skupština

Njihove ovlasti i odgovornosti određene su Statutom Društva, Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju.

Društvo posluje prema vanjskim i unutarnjim propisima i pravilnicima. Društvo vodi računa o organizacijskoj strukturi kako bi je moglo efikasno prilagoditi potrebama.

Uprava vodi poslove Društva i zastupa Društvo prema trećim osobama. Uprava osigurava da Društvo posluje u skladu s pravilima o upravljanju rizicima, da osigurava i održava adekvatnu razinu kapitala u odnosu na rizike kojima je izloženo u svom poslovanju, upravlja kontrolnim funkcijama, omogućava nesmetano obavljanje unutarnje i vanjske revizije, sastavlja financijska i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima te izvještava Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

Godišnje izvješće o stanju Društva (nastavak)

12. Korporativno upravljanje (nastavak)

Uprava je tijekom 2015. godine te do potpisivanja ovog izvješća radila u sastavu:

Igor Đurić	Predsjednik
Đurđa Gojmerac	Član

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslovanja društva, sudjeluje u utvrđivanju godišnjih financijskih izvještaja, podnosi glavnoj skupštini pisano izvješće o obavljenom nadzoru, usvaja pravila djelovanja unutarnje revizije te godišnji program rada unutarnje revizije, zastupa Društvo prema Upravi, daje prethodnu suglasnost na odluke Uprave kada je to propisano zakonom ili Statutom Društva.

Nadzorni odbor je tijekom 2015. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

Predsjednica Nadzornog odbora	Dr. Susanne Riess
Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora	Dr. Andreas Grünbichler
Član Nadzornog odbora	mag. Erwin Anton Mollnhuber

Uspostavljena je efikasna suradnja Uprave i Nadzornog odbora. S tim ciljem Uprava, uz suglasnost Nadzornog odbora, usvaja osnovne dokumente poslovanja – budžet (financijski plan) za tekuću godinu te plan srednjoročnog poslovanja (trogodišnje razdoblje).

Uprava redovno (putem financijskih izvještaja i drugih izvještaja koja podnosi na tromjesečnom i godišnjem nivou) izvješćuje Nadzorni odbor o poslovanju društva te o realizaciji planova. Istodobno, Nadzorni odbor može od Uprave zatražiti informacije o svim pitanjima povezanim s poslovanjem, a koja značajnije utječu ili bi mogla utjecati na položaj Društva.

Igor Đurić,
Predsjednik Uprave



1

Đurđa Gojmerac
Član Uprave



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

Uprava Društva dužna je pripremiti financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu, koji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje financijskih izvještaja. Uprava je odgovorna za uspostavu i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i istinit i fer prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih grešaka, koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

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

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

Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvješća Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor iste treba odobriti za podnošenje Glavnoj skupštini dioničara za prihvrat.

Uprava Društva je također odgovorna za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća, sukladno zahtjevima članka 18. Zakona o računovodstvu (NN 109/07, 54/13). Godišnje izvješće prikazano je na stranicama od 1 do 6 i odobreno od strane Uprave 7. ožujka 2016. za podnošenje Nadzornom odboru te potpisano u skladu s time.

Financijski izvještaji na stranicama od 10 do 56 kao i obrasci sastavljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društava za osiguranje odnosno društava za reosiguranje (NN 132/10 i 39/12), izdanim od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, prikazani na stranicama od 57 do 66 zajedno s pripadajućim uskladama prikazanim na stranicama od 67 do 72, odobreni su od strane Uprave 7. ožujka 2016., za podnošenje Nadzornom odboru i u skladu s tim potpisani u nastavku.


Igor Đurić
Predsjednik Uprave


Đurđa Gojmerac
Članica Uprave


wustenrot
životno osiguranje d.d.
Zagreb, Helzelova 33a

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Wüstenrot životno osiguranje d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Wüstenrot životno osiguranje d.d. („Društvo“) koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama i izvještaja o novčanom toku za 2015. godinu te bilješki koje sadrže sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju ovih financijskih izvještaja u skladu Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije te interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajno pogrešnih prikaza, koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome sadrže li financijski izvještaji značajno pogrešne prikaze.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o našoj prosudbi, uključujući i procjenu rizika značajno pogrešnih prikaza u financijskim izvještajima, koji mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, razmatramo interne kontrole relevantne za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja koje sastavlja Društvo u svrhu osmišljavanja revizijskih procedura prikladnih u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija isto tako uključuje ocjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika, razumnosti računovodstvenih procjena koje je definirala, kao i ocjenu cjelokupne prezentacije financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni te da čine odgovarajuću osnovu za potrebe izražavanja našeg revizorskog mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine te njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije.

Izvešće neovisnog revizora dioničarima društva Wüstenrot životno osiguranje d.d. (nastavak)

Ostale zakonske i regulatorne obveze

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 19. studenog 2010. godine i 29. ožujka 2012. godine (Narodne novine 132/10 i 39/12), Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama 57 do 66 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama u kapitalu i rezervama te izvještaja o novčanom toku za 2015. godinu, kao i uskladu („Usklada“) Obrazaca prikazanu na stranicama 67 do 72 s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 10 do 56. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce i Uskladu. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama 10 do 56 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Nadalje, sukladno zakonskim i regulatornim zahtjevima, koji su primjenjivi na period izvještavanja do 31. prosinca 2015., Uprava Društva sastavila je godišnje izvješće, prikazano na stranicama 1 do 6. Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća u skladu sa zahtjevima članka 18. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07, 54/13). Naša je odgovornost izvijestiti o usklađenosti informacija iz godišnjeg izvješća s financijskim izvještajima, na osnovi procedura koje smo smatrali prikladnima na osnovi članka 17. Zakona o računovodstvu (Narodne novine 109/07, 54/13). Informacije iz godišnjeg izvješća za 2015. usklađene su s financijskim izvještajima prikazanim na stranicama 10 do 56.

Zagreb, 7. ožujka 2016.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb
Hrvatska

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:


Goran Horvat
Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

KPMG Croatia
d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU****NA DAN 31. PROSINCA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2015.	2014.
IMOVINA			
Oprema i vozila	7	585	819
Nematerijalna imovina			
- razgraničeni troškovi pribave	8 (a)	49	37
- ostala nematerijalna imovina	8 (b)	874	313
Ulaganja koja se drže do dospjeća	9	52.559	40.683
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	1.553	-
Zajmovi i potraživanja	10	22.000	30.701
Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju	11	94	25
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	12	1.241	1.263
Novac i novčani ekvivalenti	13	6.330	1.783
Ukupna imovina		85.285	75.624
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Dionički kapital	14a	28.860	28.860
Rezerve kapitala	14b	32.000	32.000
Rezerva fer vrijednosti	14c	48	-
Preneseni gubici		(20.177)	(15.725)
Ukupno kapital i rezerve		40.731	45.135
Obveze			
Pričuve za ugovore o osiguranju	15	41.904	28.211
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	16	1.887	1.590
Odgođena porezna obveza	14c	12	-
Obračunati troškovi i prihod budućeg razdoblja	17	751	688
Ukupne obveze		44.554	30.489
Ukupno obveze, kapital i rezerve		85.285	75.624

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 14 do 56 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2015.	2014.
Zaračunate bruto premije	18	25.725	21.919
Premije predane u reosiguranje	18	(446)	(332)
Neto zaračunate premije		25.279	21.587
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	18	(83)	(136)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	18	9	19
Neto zaradene premije		25.205	21.470
Neto prihodi od ulaganja	19	2.386	2.115
Ostali poslovni prihodi	20	105	71
Neto poslovni prihodi		27.696	23.656
Bruto nastale štete	21	(15.000)	(14.915)
Udio reosiguranja u štetama	21	69	62
Neto nastale štete	21	(14.931)	(14.853)
Troškovi pribave	22	(7.965)	(6.050)
Administrativni troškovi	23(a)	(3.914)	(3.390)
Troškovi zaposlenika	23(b)	(5.338)	(4.647)
		(17.217)	(14.087)
Gubitak prije poreza		(4.452)	(5.284)
Porez na dobit	24	-	-
Gubitak razdoblja		(4.452)	(5.284)
Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	14(c)	60	-
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	14(c)	(12)	-
Ostala sveobuhvatna dobit razdoblja	14(c)	48	-
Ukupno sveobuhvatni gubitak razdoblja		(4.404)	(5.284)

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 14 do 56 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU I REZERVAMA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Dionički kapital	Rezerve kapitala	Rezerva fer vrijednosti	Gubitak tekuće godine	Ukupno
Stanje na dan 1. siječnja 2014. godine	27.750	27.000	-	(10.441)	44.309
Gubitak razdoblja	-	-	-	(5.284)	(5.284)
Ukupni sveobuhvatni gubitak razdoblja	-	-	-	(5.284)	(5.284)
<i>Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama</i>					
Povećanje kapitala i rezervi	1.110	5.000	-	-	6.110
Stanje na dan 31. prosinca 2014. godine	28.860	32.000	-	(15.725)	45.135
Stanje na dan 1. siječnja 2015. godine	28.860	32.000	-	(15.725)	45.135
Gubitak razdoblja	-	-	-	(4.452)	(4.452)
Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju (14c)	-	-	60	-	60
Odgođeni porez po promjenama fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju (14c)	-	-	(12)	-	(12)
Ukupni sveobuhvatni gubitak razdoblja	-	-	48	(4.452)	(4.404)
Stanje na dan 31. prosinca 2015. godine	28.860	32.000	48	(20.177)	40.731

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 14 do 56 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2015.	2014.
Gubitak tekućeg razdoblja		(4.452)	(5.284)
<i>Usklađenje gubitka tekuće godine za:</i>			
Amortizacija opreme i vozila	7	289	225
Amortizacija nematerijalne imovine	8 (b)	170	139
Neto prihodi od ulaganja	19	(2.386)	(2.115)
Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza		(6.379)	(7.035)
Smanjenje zajmova i potraživanja		8.701	1.899
Povećanje ulaganja koja se drže do dospelja		(11.411)	(16.289)
Povećanje financijske imovine raspoložive za prodaju		(1.490)	-
Povećanje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama		(69)	(19)
Smanjenje potraživanja iz poslova osiguranja i ostale imovine		60	14
Povećanje razgraničenih troškova pribave	8 (a)	(12)	(14)
Povećanje pričuve za ugovore o osiguranju		13.693	14.212
Povećanje obveza iz poslova osiguranja i ostalih obveza		297	425
Povećanje obračunatih troškova i prihoda budućeg razdoblja		63	10
Kretanje poslovne imovine i obveza		9.832	238
Primici od kamata		1.880	1.417
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti		5.333	(5.380)
Nabava opreme i vozila	7	(55)	(694)
Primici od prodaje vozila	7	-	20
Nabava nematerijalne imovine	8 (b)	(731)	(167)
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti		(786)	(841)
Uplate u kapital i rezerve Društva		-	6.110
Novčani tok iz financijskih aktivnosti		-	6.110
Neto povećanje / (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata		4.547	(111)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		1.783	1.894
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	13	6.330	1.783

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 14 do 56 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 1 – DRUŠTVO KOJE JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA

Wüstenrot životno osiguranje d.d. („Društvo”) je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Heinzelova 33a, Zagreb.

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

Društvo je započelo s radom 2. siječnja 2012. godine (upis kod Trgovačkog suda u Zagrebu).

Temeljni kapital Društva na 31. prosinca 2015. iznosi 28,860 milijuna kuna, a sastoji se od 28.860 dionica na ime u nematerijaliziranom obliku, nominalne vrijednosti 1.000,00 kuna, dok rezerve kapitala na isti datum iznose 32 milijuna kuna.

Osnivač je Wüstenrot Versicherungs AG, Alpenstrasse 61, Salzburg (osiguravajuće društvo iz Republike Austrije) i 100% vlasnik Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, dok je krajnji vlasnik Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H., Salzburg (zaklada iz Republike Austrije).

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1 Osnove sastavljanja

(a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI“). Ovi financijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 7. ožujka 2016. godine i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvaćanje.

(b) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Financijski izvještaji iskazani su u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta”), hrvatskim kunama („kn”) te su iznosi zaokruženi na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije navedeno.

(c) Osnova mjerenja

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju. Ostala financijska imovina i obveze te nefinancijska imovina i obveze iskazani su po osnovi povijesnog ili amortiziranog troška, umanjenog za odgovarajuće umanjenje vrijednosti, tamo gdje je prikladno.

(d) Korištenje prosudbi i procjena

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

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

Prosudbe rukovodstva koje se odnose na primjenu MSFI-a koje imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje i procjene sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini opisane su u bilješci 3 Računovodstvene procjene i prosudbe.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(e) Preračunavanje stranih valuta

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

Na datum izvještavanja Društvo nije imalo nemonetarne imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti.

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

Tečajne razlike proizašle iz preračunavanja priznaju se u računu dobiti ili gubitka.

Uz kunu, najznačajnija strana valuta u kojoj Društvo drži imovinu i obveze je euro. Tečaj eura koji se koristi za preračunavanje na datum 31. prosinca 2015. godine bio je 1 euro = 7,635 kuna (31. prosinca 2014.: 1 euro = 7,661 kuna).

(f) Standardi i tumačenja koji još nisu važeći

Određeni broj novih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja izdan je od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde i Odbora za tumačenje međunarodnih standarda financijskog izvještavanja, ali još nisu stupili na snagu za računovodstveno razdoblje koje završava 31. prosinca 2015. godine i nisu primijenjeni u pripremi ovih financijskih izvještaja.

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde izdao je MSFI 9 *Financijski instrumenti*, koji će imati utjecaj na financijske izvještaje Društva, s obveznom primjenom od 1. siječnja 2018. za zemlje izvan Europske unije. Proces prihvaćanja MSFI-a 9 od strane Europske unije je u tijeku.

(g) Neograničenost vremena poslovanja

U 2015. godini Društvo je ostvarilo gubitak u iznosu od 4.452 tisuće kuna (2014.: 5.284 tisuća kuna) koji je bio uključen u preneseni gubitak na dan 31. prosinca 2015. u iznosu od 20.177 tisuća kuna (31. prosinca 2014.: 15.725 tisuću kuna). Obzirom da je Društvo solventno te nema problema s likvidnošću te ima punu potporu vlasnika, rukovodstvo je pripremio ove financijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

2.2 Oprema i vozila

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

Priznavanje i mjerenje

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

Naknadni troškovi

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.2 Oprema i vozila (nastavak)

Amortizacija

Amortizacija se priznaje kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe opreme i vozila.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Informatička oprema	5 godina	5 godina
Uredski namještaj	5 godina	5 godina
Uredska oprema	2 godine	2 godine
Vozila - putnička	5 godina	5 godina

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

Metoda amortizacije te procijenjeni korisni vijek upotrebe preispituju se i, ukoliko je potrebno, prepravljaju na svaki datum izvještavanja.

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

2.3 Nematerijalna imovina

a) Razgraničeni troškovi pribave

Troškovi pribave sadrže sve troškove nastale izravno i neizravno u vezi sa zaključivanjem ugovora o osiguranju. Razgraničeni troškovi pribave za dopunsku nezgodu priznati su kao zasebna pozicija u izvještaju o financijskom položaju, dok su razgraničeni troškovi pribave za poslove životnih osiguranja uključeni u pričuvu životnih osiguranja temeljem Zillmerizacije.

b) Ostala nematerijalna imovina

Ostala nematerijalna imovina iskazuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti.

Naknadni troškovi

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

Amortizacija

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

Procijenjeni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Softver	5 godina	5 godina
Ulaganja u tuđu imovinu	5 godina	5 godina

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

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

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

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

Zajmovi i potraživanja

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

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

Zajmovi i potraživanja uključuju depozite kod kreditnih institucija.

Ulaganja koja se drže do dospijea

Ulaganja koja se drže do dospijea predstavljaju nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili odredivim iznosom plaćanja i fiksnim dospijecom za koju Društvo ima namjeru i sposobnost držanja do dospijea. Svaka prodaja ili reklasifikacija značajnijeg iznosa unutar ulaganja koja se drže do dospijea, a prije dana dospijea, uzrokovala bi reklasifikaciju ukupnog portfelja ulaganja koja se drže do dospijea u imovinu raspoloživu za prodaju te onemogućila Društvu klasificiranje vrijednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijea u tekućoj i naredne dvije financijske godine. Ulaganja koja se drže do dospijea uključuju državne obveznice s fiksnim prinosom.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je financijska imovina koja je raspoređena u ovu kategoriju i koja nije raspoređena niti u jednu drugu kategoriju. Financijska imovina raspoređena kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u svrhu održanja likvidnosti ili u slučaju promjene kamatnih stopa, tečajeva ili cijena financijskih instrumenata. Ova skupina uključuje državne obveznice.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Ostale financijske obveze iskazane su u izvještaju o financijskom položaju pod stavkama „Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze“ te “Obračunati troškovi i prihod budućeg razdoblja“.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Redovne kupnje i prodaje ulaganja koja se drže do dospijea priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Društvo obvezuje na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmovi i potraživanja i financijske obveze koje se vode po amortiziranom trošku početno se priznaju na datum nastanka ugovornog odnosa.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke novčanog toka od financijske imovine ili kada izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tom financijskom imovinom. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni subjekt ili kada su prava ostvarena, predana ili istekla.

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Financijski instrumenti (nastavak)

Početno i naknadno mjerenje

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

Zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospjeća vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjena vrijednosti. Ostale financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku. Premije i diskonti, uključujući početne transakcijske troškove, uključuju se u knjigovodstveni iznos pripadajućeg instrumenta te amortiziraju koristeći efektivnu kamatnu stopu tog instrumenta.

Dobici i gubici

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

Dobici i gubici proizašli od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. U slučaju monetarne imovine raspoložive za prodaju, gubici od umanjena vrijednosti, dobit i gubitak od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta uz primjenu metode efektivne kamatne stope za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se u dobiti ili gubitku. U slučaju nemonetarne imovine raspoložive za prodaju, dobit i gubitak od tečajnih razlika priznaje se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, a gubici od umanjena vrijednosti i prihod od dividendi se priznaju u dobiti ili gubitku. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobiti ili gubici prenose se u dobit ili gubitak.

Osim dobitaka i gubitaka zbog promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju koji se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kako je gore opisano, svi ostali dobiti i gubici i kamate priznaju se u dobiti ili gubitku pod stavkama neto prihodi od ulaganja.

Principi mjerenja fer vrijednosti

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

Sukladno regulativi Agencije koriste se slijedeće cijene:

- za domaće vlasničke i dužničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja
- za vrijednosne papire stranih izdavatelja koristi se cijena zadnje ponude na kupnju
- za investicijske fondove koristi se cijena udjela službeno kotirana i objavljena od strane društva za upravljanje koje upravlja pripadnim fondom.

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

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

Najprikladniji dokaz fer vrijednosti financijskog instrumenta pri početnom priznavanju je u pravilu transakcijska cijena, odnosno fer vrijednost dane ili primljene naknade. Ukoliko Društvo utvrdi da se fer vrijednost pri početnom priznavanju razlikuje od transakcijske cijene pri čemu fer vrijednost nije određena cijenom koja kotira na tržištu, za identičnu imovinu ili obvezu, niti se temelji na tehnici procjene koja koristi samo podatke sa promatranih tržišta, financijski instrument će se početno mjeriti po fer vrijednosti koja je prilagođena kako bi se razlika između fer vrijednosti pri početnom priznavanju i transakcijske cijene anulirala (poništala). Nadalje, ta razlika se priznaje u dobiti ili gubitku, proporcionalno kroz vrijeme trajanja instrumenta, ali ne i nakon što se za vrednovanje iskoriste podaci s promatranog tržišta ili je transakcija završena.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

Društvo uzima u obzir dokaz o umanjenju vrijednosti na pojedinačnoj razini. Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti financijske imovine uključuje značajne financijske teškoće izdavatelja ili dužnika, nepodmirenje obveza ili kašnjenje dužnika, restrukturiranje kredita ili predujma od strane Društva prema uvjetima koje Društvo inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ili izdavatelj ući u stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za vrijednosnicu, ili ostale dostupne podatke vezane uz skupinu imovine, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju izdavatelja unutar te skupine, ili ekonomski uvjeti koji su povezani s nepodmirenjima obveza unutar te skupine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti financijske imovine i sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom stopom te imovine. Gubici se priznaju u dobiti ili gubitku te odražavaju u rezervaciji za umanjenje vrijednosti. Kamatni prihod na imovinu umanjene vrijednosti priznaje se kao amortizacija diskonta.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti za financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se otpušta te priznaje u dobiti ili gubitku. Promjene u rezervaciji za umanjenje vrijednosti koje se odnose na vremensku vrijednost novca priznaju se kao sastavni dio prihoda od kamata.

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

U slučaju vlasničkih ulaganja klasificiranih kao raspoloživa za prodaju, značajno ili produljeno smanjenje fer vrijednosti ulaganja ispod troška stjecanja uzima se u obzir kod utvrđivanja je li vrijednost imovine umanjena. Ukoliko postoji takav dokaz za financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulativni gubitak, utvrđen kao razlika između troška stjecanja i tekuće fer vrijednosti, umanjen za gubitak od umanjenja vrijednosti po toj financijskoj imovini prethodno priznat u dobiti ili gubitku, prenosi se iz ostale sveobuhvatne dobiti i priznaje u dobiti ili gubitku. Gubici od umanjenja vrijednosti priznati u dobiti ili gubitku po vlasničkim vrijednosnicama ne ukidaju se kroz dobit ili gubitak, nego izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Specifični instrumenti

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospelosti i financijska imovina raspoloživa za prodaju sukladno namjeri rukovodstva.

Depoziti kod banaka

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

Ostala potraživanja

Ostala potraživanja iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.4 Financijski instrumenti (nastavak)

Netiranje financijskih instrumenata

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

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

2.5 Najmovi

Najam pri kojem Društvo kao najmoprimac preuzima, odnosno kao najmodavac prenosi, suštinski sve rizike i koristi povezane s vlasništvom, klasificira se kao financijski najam. Na datum izvještavanja, Društvo nema financijskih najмова.

Ostali najmovi su operativni najmovi, a unajmljena imovina se ne prikazuje u izvještaju o financijskom položaju Društva. Plaćanja po osnovi poslovnih najмова, gdje je Društvo najmoprimac iskazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti prema linearnoj metodi kroz razdoblje trajanja najma.

2.6 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja izvještaja o financijskom položaju i izvještaja o novčanom toku uključuju novac u blagajni i depozite kod banaka s ugovorenim rokom dospijeca do tri mjeseca.

2.7 Troškovi osoblja

Definirani doprinosi u mirovinske fondove

Doprinosi u mirovinske fondove s propisanim iznosom doprinosa priznaju se kao trošak u dobiti ili gubitku razdoblja u kojem su nastali.

Kratkoročno nagrađivanje zaposlenika

Obveze temeljem sustava kratkoročnog nagrađivanja zaposlenika iskazuju se na nediskontiranoj osnovi, a priznaju se kao trošak u trenutku pružanja pripadajuće usluge. Obveza se priznaje u iznosu za koji se očekuje da će biti isplaćen temeljem kratkoročnog sustava isplate novčanog bonusa ili sudjelovanja u dobiti kad Društvo ima sadašnju zakonsku obvezu isplatiti taj iznos kao naknadu za uslugu koju je zaposlenik izvršio u prošlosti, a tu je obvezu moguće pouzdano procijeniti.

2.8 Porez na dobit

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

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

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

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

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.9 Rezervacije za obveze i troškove

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

2.10 Dionički kapital

Dionički kapital

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

Preneseni gubici

Gubitak za godinu se prenosi u akumulirane gubitke.

Rezerve kapitala

Društvo unosi u rezerve kapitala iznose dodatnih uplata vlasnika.

Rezerva fer vrijednosti

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

2.11 Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev financijske imovine (vidi računovodstvenu politiku 2.4) i odgođene porezne imovine (vidi računovodstvenu politiku 2.8) preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti. Ako se utvrdi postojanje takvih indikacija, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine. Za imovinu koja ima neograničeni korisni vijek upotrebe te imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se kad god postoje indikacije umanjenja vrijednosti, a najmanje na svaki datum izvještavanja.

Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kada je knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac veća od njezinog nadoknadivog iznosa. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u dobiti ili gubitku.

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

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

2.12 Izvještavanje po segmentima

Društvo nudi proizvode životnog osiguranja te dopunskog osiguranja i primarno djeluje samo u Republici Hrvatskoj, stoga nije prikazano izvještavanje po segmentima.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Prihodi

Računovodstvena politika vezana uz priznavanje prihoda od sklopljenih ugovora o osiguranju opisana je u bilješki 2.15.

Neto financijski prihodi

Neto financijski prihodi uključuju prihode od kamata, amortizaciju diskonta i premija te neto tečajne razlike, a priznaju se u dobiti ili gubitku kako nastaju za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće novčane tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja predmetnog ugovora ili trenutno važeće varijabilne kamatne stope.

Neto financijski prihodi također uključuju i tečajne razlike od preračuna monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

Prihod od naknada i provizija

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

2.14 Rashodi

Poslovni rashodi

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

Troškovi pribave

Troškovi pribave uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi provizije eksternih i internih agenata te troškovi marketinga i oglašavanja.

Troškovi provizije za životna osiguranja priznaju se po naplati, što je u skladu s povezanim načelom priznavanja prihoda (vidi računovodstvenu politiku 2.16).

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju opreme i vozila, troškove najma, trošak električne energije, troškove marketinga i donacija, troškove intelektualnih usluga, troškove aktuarskih usluga, troškove interne i zakonske revizije te ostale troškove.

Troškovi operativnog najma

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

2.15 Klasifikacija ugovora

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.15 Klasifikacija ugovora (nastavak)

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

Ugovori s obilježjima diskrecionog sudjelovanja u dobiti

Ugovori o osiguranju mogu sadržavati obilježja diskrecionog sudjelovanja u dobiti. Ugovor s obilježjem diskrecionog sudjelovanja u dobiti je ugovorno pravo imatelja police na primanje dodatnih iznosa uz minimalna zagarantirana plaćanja, pri čemu će dodatna plaćanja činiti značajan dio ukupnih ugovornih plaćanja i čiji su iznos ili trenutak nastanka diskreciona odluka izdavatelja te koja se ugovorno temelje na realiziranim i/ili nerealiziranim prinosima na ulaganja u određene skupine imovine izdavatelja.

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

2.16 Premije

Premije predane u reosiguranje priznate su kao rashod u skladu s obrascem primljenih usluga reosiguranja u istom računovodstvenom razdoblju kao i premije za odgovarajući izravni osiguravateljni posao.

Sukladno izuzecima dopuštenim MSFI-em 4 „Ugovori o osiguranju“, sukladno praksi na hrvatskom tržištu premije životnih osiguranja i dalje se računovodstveno evidentiraju na gotovinskom načelu.

2.17 Pričuva prijenosnih premija

Pričuva prijenosnih premija životnih osiguranja uključuje se unutar matematičke pričuve.

Pričuva prijenosnih premija kod pojedinog osiguranja oblikuje se u visini onog dijela zaračunatih bruto premija koji se odnosi na pokriće osiguranja za razdoblje osiguranja nakon obračunskog razdoblja za koje se izračunava pričuva. Za izračun bruto prijenosne premije za dopunska osiguranja koristi se metoda pojedinačnog obračuna s ravnomjernom raspodjelom rizika u vremenu.

2.18 Matematička pričuva

Pričuvu osiguranja života izračunao je aktuar Društva, imajući u vidu načela postavljena regulativom za izračun matematičke pričuve za osiguravatelje života, izdane od strane HANFA-e, i oblikovana u iznosu sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih obveza Društva temeljem zaključenih ugovora o osiguranju umanjeno za sadašnju vrijednost procijenjenih budućih premija koje će biti primljene temeljem istih ugovora o osiguranju. Pričuva osiguranja života izračunata je na temelju važećih premija, upotrebom Zillmer metode, uzimajući u obzir stvarne troškove pribave, naplate i administrativne troškove kao i sva zajamčena primanja i bonuse već objavljene i predložene. Usvojena je metoda prospektivne procjene pričuve.

Zillmer stopa, koju Društvo koristi, ovisi o cjeniku po kojem je zaključeno osiguranje života i nikada nije veća od 3,5% osigurane svote. Primijenjena Zillmer stopa je unutar okvira propisanih od strane HANFA-e.

Pričuva se inicijalno mjeri korištenjem pretpostavki korištenih za izračun odgovarajućih premija i ostaje nepromijenjena, osim u slučaju nastanka neadekvatnosti obveze. Test adekvatnosti obveza („LAT^{cs}“) provodi se godišnje od strane aktuara Društva koristeći tekuće procjene budućih novčanih tokova po ugovorima o osiguranju (vidi bilješku 4.2). Ako te procjene pokažu da je neto knjigovodstvena vrijednost pričuve nedovoljna obzirom na procijenjene buduće novčane tokove, razlika se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti uz odgovarajuće povećanje pričuve osiguranja života.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.19 Štete

Likvidirane štete evidentiraju se u trenutku obrade štete i priznaju se kao iznos koji će biti plaćen za namiru štete. Likvidirane štete povećavaju se za troškove obrade šteta. Likvidirane štete nadoknadiive od trećih strana koje se predviđaju naplatiti umanjuju plaćene štete. Pričuve šteta temeljem procjene pojedinačnih šteta i statističkih metoda čine pričuve Društva za procijenjeni konačni trošak namire svih šteta nastalih do datuma izvještavanja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s povezanim internim i eksternim troškovima obrade šteta i prikladnom marginom opreznosti. Pričuve šteta se ocjenjuju pregledavanjem pojedinačnih šteta te formiranjem pričuve za neprijavljene nastale štete, uzevši u obzir interne i eksterne predvidive događaje, poput promjena u proceduri obrade šteta, inflacije, sudskih trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova.

Reosiguranje i drugi povrati izračunavaju se temeljem ugovora o reosiguranju.

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

2.20 Reosiguranje

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

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

Samo se ugovori iz kojih proizlazi značajan prijenos rizika osiguranja računovodstveno evidentiraju kao ugovori o reosiguranju. Iznosi naplativi po takvim ugovorima priznaju se u istoj godini kao i povezana šteta. Ugovori koji ne prenose značajan rizik osiguranja (tj. financijsko reosiguranje), računovodstveno se evidentiraju kao depoziti. U 2015. godini Društvo nije imalo takvih ugovora.

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

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

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

Trošak reosiguranja vezan uz ugovore o životnom osiguranju računovodstveno se evidentira tijekom vijeka trajanja povezanih polica osiguranja koristeći pretpostavke konzistentne onima za evidentiranje povezanih polica.

Provizije reosiguranja i profitne provizije

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21 Obveze i povezana imovina s osnove testa adekvatnosti obveza

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

MSFI 4 zahtijeva test adekvatnosti obveza iz ugovora o osiguranju. Društvo procjenjuje adekvatnost iskazanih obveza za osiguranje na svaki datum izvještavanja, koristeći sadašnje procjene budućih novčanih tokova po svim svojim ugovorima o osiguranju. Ako navedena procjena pokaže da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja (uvećana za povezane razgraničene troškove pribave) nedovoljna u odnosu na procijenjene buduće novčane tokove, cjelokupni manjak priznaje se na teret dobiti ili gubitka. Procjene budućih novčanih tokova temelje se na realnim aktuarskim pretpostavkama uzimajući u obzir iskustvo o nastanku štete, najnovije demografske tablice, aspekte smrtnosti, pobolijevanja, povrate na ulaganje, troškove i inflaciju.

2.22 Potraživanja i obveze iz osiguranja

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

2.23 Raspored troškova po vrstama osiguranja

Troškovi uprave raspoređuju se po vrstama osiguranja prema broju rizika na dan izvještavanja i prema zaračunatoj bruto premiji u razdoblju, dok se ostali troškovi pribave raspoređuju se po vrstama osiguranja prema proviziji i zaračunatoj bruto premiji u razdoblju.

BILJEŠKA 3 – RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Ove objave nadopunjuju bilješku o upravljanju financijskim rizicima (bilješka 6) te bilješku o upravljanju rizikom osiguranja (bilješka 4).

Društvo donosi procjene i pretpostavke vezane uz budućnost. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene vezane uz rezerviranja za ugovore o osiguranju predstavljaju najznačajniji izvor neizvjesnosti i procjena. Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane uz financijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Društvo u formiranju pričuva primjenjuje propise HANFA-e i uz zaposlene ovlaštene aktuale koristi usluge vanjskog ovlaštenog aktuara. Rukovodstvo vjeruje da su osnovne pretpostavke korištene pri izračunu matematičke rezerve osiguranja života dovoljno oprezne (opisane u bilješci 4) te da je izračunata pričuva dostatna.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u računovodstvenoj politici 2.4 „Financijski instrumenti“ o umanjenju vrijednosti financijske imovine.

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 3 – RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE (nastavak)

Porezi

Društvo obračunava poreze sukladno poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podložne su kontroli od strane poreznih vlasti koje imaju pravo naknadno pregledati poslovne knjige poreznog obveznika.

Na datum izvještavanja Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu po osnovi poreznih gubitaka koji se prenose u buduće razdoblje s obzirom da je neizvjesno hoće li se ostvariti dostatna buduća oporeziva dobit temeljem koje bi se takva porezna imovina mogla iskoristiti.

Regulatorni zahtjevi

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

Korisni vijek uporabe opreme i vozila i nematerijalne imovine

Stope amortizacije oprema i vozila i nematerijalne imovine su inicijalno određene u skladu s najboljom procjenom korisnog vijeka upotrebe te opreme i vozila i nematerijalne imovine.

Određivanje fer vrijednosti

Određivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji određena tržišna cijena zahtijeva korištenje tehnika procjene kako je opisano u računovodstvenoj politici 2.4. Za financijske instrumente kojima se ne trguje redovito i koji imaju nisku transparentnost cijene, fer vrijednost je manje objektivna, te zahtijeva prilagodbu prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, pretpostavkama o cijeni i ostalim rizicima koji utječu na specifični instrument. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo financijske imovine i obveza čija bi fer vrijednost bila određena tehnikama procjene.

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

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA

Rizik osiguranja

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

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

Rizik pribave kod osiguranja života uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, dugovječnost, rizik pobolijevanja i invalidnosti) i rizika odustajanja. Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida osiguranja, promjena u statusu kapitalizacije (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

Upravljanje rizicima

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

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

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

Cedirano reosiguranje sadrži kreditni rizik i takva potraživanja od osiguranja su prikazana nakon umanjenja za nenaplative iznose.

Koncentracija rizika osiguranja

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

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

Za ugovore o životnom osiguranju koji pokrivaju smrt osiguranika ne postoji značajna zemljopisna koncentracija rizika, iako bi koncentracija po osiguranim svotama mogla imati utjecaj na urednost isplate osiguranja na razini portfelja.

Tablice za ugovore za dugoročno osiguranje prikazuju rizik koncentracije koji se temelji na ugovorima grupiranim po osiguranim svotama.

Osigurane svote po polici	Ukupna osigurana svota na dan 31. prosinca 2015.				Ukupna osigurana svota na dan 31. prosinca 2014.			
	Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja		Prije reosiguranja		Poslije reosiguranja	
(u tisućama kuna)								
0-38	198.412	13,64%	183.841	14,48%	144.114	13,39%	134.299	15,28%
38-76	392.717	26,99%	377.153	29,71%	292.965	27,21%	280.493	31,91%
76-115	447.941	30,78%	411.152	32,39%	314.206	29,18%	283.761	32,28%
115-191	269.775	18,54%	198.529	15,64%	206.210	19,15%	125.250	14,25%
>191	146.174	10,05%	98.674	7,78%	119.208	11,07%	55.252	6,28%
	1.455.019	100,00%	1.269.349	100,00%	1.076.703	100,00%	879.055	100,00%

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

Matematička pričuva obračunata je neto prospektivnom metodom. Korišteni su statistički podaci i kamatne stope koje su korištene i kod izračuna tarifa, osim u slučaju kada je ta stopa viša od najviše dopuštene kamatne stope koju propisuje HANFA (u skladu s relevantnom regulativom) za izračun matematičke pričuve. Društvo za većinu proizvoda koristi posljednje objavljene tablice smrtnosti za Republiku Hrvatsku (MT RH) iz razdoblja od 2000. do 2002. godine. Ostale pretpostavke su definirane pri izdavanju police i ostaju nepromijenjene za cijelo vrijeme trajanja osiguranja.

Zagarantirana tehnička kamatna stopa u ugovorima o osiguranju ovisi o cjeniku po kojem je zaključeno osiguranje života (pregled se nalazi u Bilješki 15 (c) Pričuve za ugovore o osiguranju te nije viša od 2,50%).

4.2 Test adekvatnosti obveza

Tijekom 2015. nije bilo značajnih promjena u pretpostavkama za izračun imovine i obveza životnih osiguranja u odnosu na prethodne godine.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

4.2 Test adekvatnosti obveza (nastavak)

Matematička pričuva se testira u odnosu na izračun budućih novčanih tokova (temeljeno na financijskom modelu) korištenjem jasnih i dosljednih pretpostavki o svim faktorima: budućim premijama, stopama smrtnosti, povratu na investicije, dobiti dodijeljenoj osiguranicima, troškovima, kao i namjerama Društva vezano za buduće dodjeljivanje dobiti, a sve to korištenjem:

- dostupnih statističkih podataka u RH,
- trenutne najbolje procjene, s obzirom da Društvo nema vlastitog iskustva te
- margine za rizik i neizvjesnosti svih bitnih parametara.

Tamo gdje su pouzdani tržišni podaci dostupni, pretpostavke su izvedene temeljem dostupnih tržišnih cijena.

Zbog neizvjesnosti budućeg razvoja tržišta osiguranja, kao i vlastitog portfelja, rukovodstvo procjenjuje da koristi dostatne marže za rizik i nesigurnost kod provođenja LAT-a.

Osnovne pretpostavke

Segmentacija

Društvo segmentira proizvode u nekoliko homogenih grupa prema karakteristikama pojedinog proizvoda (tip proizvoda, tehnička kamatna stopa, dinamika plaćanja), a svaka se grupa testira zasebno.

Stope smrtnosti i poboljševanja

Stope smrtnosti su temeljene na podacima pribavljenim od strane Državnog zavoda za statistiku. Pretpostavke o smrtnosti i poboljševanju korigirane su marginom za rizik i nesigurnost.

Raskid ugovora

Pretpostavke o raskidima/otkupima ugovora temelje se na najboljoj mogućoj trenutnoj procjeni obzirom na relativno kratko iskustveno razdoblje Društva, a ovisе o grupi proizvoda i promatranom godini trajanja ugovora o osiguranju. Društvo će redovno pratiti i ažurirati stope raskida ugovora koje koristi u Testu adekvatnosti obveza.

Provizije

U testu su korištene ugovorene provizijske stope za nasljednu proviziju, u skladu s odredbama tarife testiranog portfelja Društva.

Troškovi

Za formiranje pretpostavke troškova korišteni su stvarni troškovi iz 2015. godine, korigirani za jednokratne troškove po novom portfelju kao i planirani portfelj i troškovi do 2018. godine te projekcija portfelja i troškova do 2023. godine. Za testirane grupe proizvoda pretpostavljeni su jedinični prosječni troškovi po polici. Troškovi obrade šteta pretpostavljeni su kao 0,5% od iznosa štete.

Inflacija

Inflacija je pretpostavljena kao petogodišnji prosjek inflacije temeljem pokazatelja od HNB. U testu je pretpostavljeno da je 14% troškova podložno inflaciji.

Očekivani povrat na ulaganja i diskontna stopa

Povrat na ulaganja pretpostavljen je temeljem krivulje riziko diskontne stope izvedene iz povrata državnih obveznica RH denominiranih u EUR.

Raspodjela dobiti

Iznos dobiti koja se dodjeljuje ugovarateljima osiguranja ovisi o odluci Društva. U testu je pretpostavljeno buduće sudjelovanje u dobiti ugovaratelja mješovitog osiguranja u iznosu 80% diskontne stope, ukoliko je veća od tehničke kamatne stope. Za ugovore o osiguranju koji sadrže garantiranu dobit u testu je pretpostavljena garantirana dobit.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

4.3 Osjetljivost dobiti ili gubitka i kapitala na promjene značajnih varijabli

Dobit ili gubitak i obveze osiguravatelja su uglavnom osjetljive na promjene u mortalitetu i pobolijevanju, stopi odustanaka, troškovima, inflaciji, diskontnoj stopi i pretpostavljenom sudjelovanju u dobiti.

Pretpostavke i analiza osjetljivosti osigurateljnih obveza

<i>(u tisućama kuna)</i>	Promjena u varijabli	2015. Test adekvatnosti obveza - modeliran
Bilančna matematička pričuva		41.172
Base run ("početna vrijednost") - LAT pričuva		34.800
Očekivani povrat na investicije i diskontna stopa	-0,5 pp	37.128
Troškovi	+10%	39.064
Inflacija	+1 pp	35.268
Smrtnost/pobolijevanje	+15%	35.811
Smrtnost/pobolijevanje	-20%	33.443
Stopa odustanaka	-10%	35.150

Promjene u varijablama predstavljaju moguće promjene koje bi, da su se dogodile, utjecale na značajnu promjenu osiguravateljnih obveza na datum izvještavanja. Moguće promjene ne predstavljaju očekivane promjene u varijablama niti najgori mogući scenarij. Analiza osjetljivosti napravljena je za promjenu pojedine pretpostavke, bez istovremene promjene ostalih pretpostavki, osim za dodatnu analizu u kojoj su istovremeno testirane promjene tri varijable: povećanje smrtnosti/pobolijevanje za 15% te smanjenje za 20%, povećanje troškova za 10% te smanjenje raskida (storno) ugovora za 10% u odnosu na osnovni test.

4.4 Očekivani povrat na ulaganja i diskontna stopa

Ostvaren prosječan godišnji prinos na ulaganje sredstava matematičke pričuve u posljednje tri godine iznosi 5,48%.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Prihod od ulaganja u razdoblju	Trošak ulaganja u razdoblju	Neto prihod od ulaganja u razdoblju (A)	Matematička pričuva na dan	Prinos 2015 (A/B)	Prosječna matematička pričuva u 2015 (B)
01.01.2015-31.12.2015	6.795	5.134	1.661	41.172	4,82%	34.471
Prosječni prinos (u posljednje tri godine):	5,48%					

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 5 – ODREDBE I UVJETI UGOVORA O OSIGURANJU KOJI IMAJU ZNAČAJAN UTJECAJ NA IZNOS, VRIJEME I NEIZVJESNOST BUDUĆIH NOVČANIH TOKOVA

Ugovori životnih osiguranja

Sudjelovanje u dobiti

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

Premije

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

Osiguranje za slučaj smrti

Tradicionalno osiguranje za slučaj smrti uključuje rizik smrti. Premije se plaćaju obročno ili kao jednokratne premije. Police, ovisno o ugovorenom proizvodu, nude fiksnu osiguranu svotu i padajuću osiguranu svotu prema otplatnom planu kredita u slučaju smrti. Naknade u slučaju smrti plaćaju se samo ako osiguranik umre tijekom trajanja police osiguranja.

Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja

Ovo su također tradicionalni proizvodi osiguranja života koji pružaju dugoročnu financijsku zaštitu. Kapitalne police osiguranja života za redovnu ili jednokratnu premiju pokrivaju rizik smrti i doživljenja. Nezgoda i osiguranje od nastanka kritičnih bolesti i stanja mogu biti priključeni osnovnom pokriću. Naknade iz osiguranja plaćaju se jednokratno.

BILJEŠKA 6 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM

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

6.1 Usklađivanje imovine i obveza

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

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

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 6 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

6.2 Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

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

Valutni rizik

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

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz depozitne i investicijske aktivnosti kao i kroz premijski prihod, kalkulaciju povezanih tehničkih pričuva i likvidiranih šteta po policama osiguranja denominiranih u eurima.

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

Pad ili porast tečaja za 1% po osnovi financijske imovine na datum izvještavanja utjecalo bi na gubitak razdoblja povećanjem/smanjenjem gubitka razdoblja u iznosu od 437 tisuća kuna (31. prosinca 2014.: 380 tisuća kuna). U bilješki 6.8 objavljena je valutna analiza financijske imovine i financijskih obveza Društva na datum izvještavanja.

Kamatni rizik

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

Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim novčanim tokovima koji proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu.

Matematička pričuva životnog osiguranja diskontira se nižom od tehničke kamatne stope i stope propisane regulativom, koja ne može biti viša od ponderiranog prosječnog prinosa na ulaganje imovine matematičke pričuve u posljednje tri godine. Propisana stopa donekle odražava predviđena kretanja u kamatnim stopama kroz duži vremenski period.

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

U bilješki 6.7 objavljene su efektivne kamatne stope i analiza promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja za financijsku imovinu Društva.

Cjenovni rizik

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

Na dan izvještavanja i tijekom izvještajne godine Društvo nije imalo u portfelju vlasničke vrijednosnice po kojima bi bilo izloženo cjenovnom riziku.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 6 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

6.3 Kreditni rizik

Društvo se izlaže kreditnom riziku kroz sljedeće stavke imovine:

- depoziti u bankama,
- dužničke vrijednosnice,
- potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina te
- novac u banci.

Ovaj rizik definira se kao nesposobnost dužnika u podmirenju dospjelog potraživanja. Društvo upravlja ovim rizikom tako što unaprijed provodi strogu analizu praćenja kreditnih rizika i izloženosti, redovitim pregledima od strane Uprave te redovitim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika.

Društvo ima politiku upravljanja kreditnim rizikom, definirane limite na razini portfelja kao i na razini izdavatelja te se izloženost kreditnom riziku stalno prati putem izrade analize izloženosti kreditnom riziku Društva.

U skladu sa svojom politikom ulaganja, Društvo je na datum izvještavanja imalo značajnu koncentraciju ulaganja u obveznice Republike Hrvatske:

	<i>Bilješka</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Državne obveznice			
<i>Ulaganja koja se drže do dospelja</i>	9	52.559	40.683
<i>Financijska imovina raspoloživa za prodaju</i>	9	1.540	-
		<u>54.099</u>	<u>40.683</u>
Obračunate kamate na državne obveznice		1.039	922
		<u>55.138</u>	<u>41.605</u>

Ukupna izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosi 66% (2014.: 57%) od ukupne financijske imovine Društva.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

	<i>Bilješka</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Novac i novčani ekvivalenti (isključujući novac u blagajni)	13	6.326	1.778
Ulaganja koja se drže do dospelja	9	52.559	40.683
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	1.553	-
Zajmovi i potraživanja	10	22.000	30.701
Obračunate kamate	12	1.140	1.102
Potraživanja iz poslova reosiguranja	12	9	62
Ostala potraživanja	12	88	91
		<u>83.675</u>	<u>74.417</u>

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 6 – UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

6.3 Kreditni rizik (nastavak)

6.3.1 Analiza ulaganja i potraživanja

<i>(u tisućama kuna)</i>	Novac i novčani ekvivalenti	Ulaganja koja se drže do dospjeća	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Zajmovi i potraživanja	Obračunate kamate	Potraživanja iz poslova reosiguranja	Ostala potraživanja	Ukupno
31.12.2015.								
Nedospjelo, neumanjene vrijednosti	6.326	52.559	1.553	22.000	1.140	9	88	83.675
	6.326	52.559	1.553	22.000	1.140	9	88	83.675
31.12.2014.								
Nedospjelo, neumanjene vrijednosti	1.778	40.683	-	30.701	1.102	62	91	74.417
	1.778	40.683	-	30.701	1.102	62	91	74.417

Na izvještajni datum Društvo nije imalo priznatih umanjena vrijednosti obzirom da nije bilo dospjelog duga ili drugih indikacija umanjena vrijednosti.

Kreditni rejting investicijskog portfelja Društva i rejtingi banaka kod kojih Društvo ima oročene depozite su kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Rejting	2015.	2014.
Ulaganja koja se drže do dospjeća			
Obveznice Republike Hrvatske	BB	52.559	40.683
Obračunate kamate	BB	1.026	922
Financijska imovina raspoloživa za prodaju			
Obveznice Republike Hrvatske	BB	1.540	-
Obračunate kamate	BB	13	-
Zajmovi i potraživanja od banaka			
Depoziti kod Zagrebačke banke d.d.	BB	2.500	8.701
Obračunate kamate (Zagrebačka banka d.d.)	BB	50	55
Depoziti kod ostalih hrvatskih banaka	Bez rejtinga	19.500	22.000
Obračunate kamate (ostale hrvatske banke)	Bez rejtinga	50	125
Novac i novčani ekvivalenti			
Novac i depoziti kod Zagrebačke banke d.d.	BB	3.000	-
Obračunate kamate (Zagrebačka banka d.d.)	BB	11	-
Novac i depoziti kod ostalih hrvatskih banaka	Bez rejtinga	3.326	1.778
Obračunate kamate (ostale hrvatske banke)	Bez rejtinga	3	-
Potraživanja od reosiguranja			
Potraživanja od reosiguranja, Wüstenrot AG	Bez rejtinga	7	50
Potraživanja od reosiguranja, Munich Re	AA-	2	12
Ostala potraživanja	Bez rejtinga	88	91
Ukupno		83.675	74.417

Potraživanja iz poslova reosiguranja odnose se na udio reosiguranja u prijenosnoj premiji i na udio reosiguranja u likvidiranim štetama.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 6 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

6.4 Rizik likvidnosti

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

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

Dnevno praćenje priljeva i odljeva te izrada dnevnih, tjednih i mjesečnih planova radi se u okviru Odjela financija i računovodstva. Rizik likvidnosti se uzima u obzir prilikom ocjene usklađivanja imovine i obveza.

U bilješki 6.6 objavljene su analize ročnosti finansijske imovine Društva na datum izvještavanja.

U bilješki 15 (i) i 15 (j) objavljene su analize ročnosti matematičke pričuve i tehničkih pričuva Društva te analize imovine za pokriće matematičke pričuve i tehničkih pričuva.

6.5 Fer vrijednost

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

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

Razina 1: Fer vrijednost finansijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.

Razina 2: Fer vrijednost finansijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa, bilo direktnih (na primjer cijene) ili indirektnih (na primjer izvedenih iz cijena).

Razina 3: Fer vrijednost finansijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima.

a) Finansijski instrumenti koji se mjere po fer vrijednosti

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
31. prosinca 2015.				
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.553	-	-	1.553

Na dan 31. prosinca 2014. nije bilo finansijskih instrumenata koji se mjere po fer vrijednosti.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 6 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****6.5 Fer vrijednost (nastavak)****b) Fer vrijednosti ostale financijske imovine**

	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost			Ukupno
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	
31. prosinca 2015.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Ulaganja koja se drže do dospjeća	52.559	55.055	-	-	55.055
Zajmovi i potraživanja	22.000	-	22.000	-	22.000
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	1.241	-	1.241	-	1.241
Novac i novčani ekvivalenti	6.330	-	6.330	-	6.330
Ukupno	82.130	55.055	29.571	-	84.626

	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost			Ukupno
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	
31. prosinca 2014.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Ulaganja koja se drže do dospjeća	40.683	42.765	-	-	42.765
Zajmovi i potraživanja	30.701	-	30.701	-	30.701
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	1.263	-	1.263	-	1.263
Novac i novčani ekvivalenti	1.783	-	1.783	-	1.783
Ukupno	74.430	42.765	33.747	-	76.512

Knjigovodstvene vrijednosti novca i depozita kod banaka ne razlikuju se značajno od njihove fer vrijednosti zbog relativno kratkoročnog dospjeća ove imovine.

6.6 Analiza ročnosti

Ročnost financijske imovine i financijskih obveza iz djelokruga MRS-a 39 za Društvo na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. godine prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospjeća. Ročnost financijske imovine raspoložive za prodaju prikazana je prema preostalom dospjeću, a u slučaju potrebe bilo bi je moguće unovčiti u kratkom roku. Preostala ročnost pričuva za ugovore o osiguranju prikazana je u bilješci 15 (f), a ročnost imovine za pokriće matematičke pričuve i tehničkih pričuva prikazana je u bilješkama 15 (i) i 15 (j).

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 6 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

6.6. Analiza ročnosti (nastavak)

31. prosinca 2015.

(u tisućama kuna)

	Manje od 6 mjeseci	Od 6 do12 mjeseci	Od 1 godine do 2 godine	Od 2 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Financijska imovina						
Ulaganja koja se drže do dospelja	-	-	6.007	16.246	30.306	52.559
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	-	-	1.553	1.553
Zajmovi i potraživanja	18.500	3.500	-	-	-	22.000
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	1.241	-	-	-	-	1.241
Novac i novčani ekvivalenti	6.330	-	-	-	-	6.330
Ukupno financijska imovina	26.071	3.500	6.007	16.246	31.859	83.683
Financijske obveze						
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	1.887	-	-	-	-	1.887
Obračunati troškovi i prihod budućeg razdoblja	751	-	-	-	-	751
Ukupno financijske obveze	2.638	-	-	-	-	2.638

31. prosinca 2014.

(u tisućama kuna)

	Manje od 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 godine do 2 godine	Od 2 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Financijska imovina						
Ulaganja koja se drže do dospelja	-	92	-	3.085	37.506	40.683
Zajmovi i potraživanja	27.500	2.700	501	-	-	30.701
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	1.263	-	-	-	-	1.263
Novac i novčani ekvivalenti	1.783	-	-	-	-	1.783
Ukupno financijska imovina	30.546	2.792	501	3.085	37.506	74.430
Financijske obveze						
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	1.590	-	-	-	-	1.590
Obračunati troškovi i prihod budućeg razdoblja	688	-	-	-	-	688
Ukupno financijske obveze	2.278	-	-	-	-	2.278

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 6 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****6.7 Analiza promjene kamatnih stopa**

Tablice u nastavku prikazuju financijsku imovinu analiziranu prema razdobljima promjene kamatnih stopa ili preostalog ugovornog dospjeća ovisno o tome koje je ranije.

Tablice u nastavku prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti Društva riziku promjene kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. godine i nisu nužno indikativne za poziciju u nekom drugom vremenu, ali uzimajući u obzir pretpostavke kamatnih stopa na kojima zasniva izračun matematičke pričuve pružaju određeni uvid u osjetljivost rezultata Društva na kretanja kamatnih stopa. Na rezultat će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza i kapitala i rezervi.

31.prosinca 2015.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Efektivna kamatna stopa	Manje od 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 godine do 2 godine	Od 2 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamata
Financijska imovina									
Ulaganja koja se drže do dospjeća	2,16%-6,43%	-	-	6.007	16.246	30.306	-	52.559	52.559
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	4,40%-4,69%	-	-	-	-	1.553	-	1.553	1.553
Zajmovi i potraživanja	1,20%-3,5%	18.500	3.500	-	-	-	-	22.000	22.000
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	n/p	-	-	-	-	-	1.241	1.241	-
Novac i novčani ekvivalenti	0,10%-1,45%	6.326	-	-	-	-	4	6.330	6.326
Ukupno financijska imovina		24.826	3.500	6.007	16.246	31.859	1.245	83.683	82.438
Financijske obveze									
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	n/p	-	-	-	-	-	1.887	1.887	-
Obračunati troškovi i prihod budućeg razdoblja	n/p	-	-	-	-	-	751	751	-
Ukupno financijske obveze		-	-	-	-	-	2.638	2.638	-

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 6 – UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

6.7 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

31. prosinca 2014.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Efektivna kamatna stopa	Manje od 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 godine do 2 godine	Od 2 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Beskamatno	Ukupno	Fiksna kamata
Financijska imovina									
Ulaganja koja se drže do dospjeća	3,62%-6,43%	-	92	-	3.085	37.506	-	40.683	40.683
Zajmovi i potraživanja	1,00%-3,5%	27.500	2.700	501	-	-	-	30.701	30.701
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	n/p	-	-	-	-	-	1.263	1.263	-
Novac i novčani ekvivalenti	0,05%-0,20%	1.778	-	-	-	-	5	1.783	1.778
Ukupno financijska imovina		29.278	2.792	501	3.085	37.506	1.268	74.430	73.162
Financijske obveze									
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	n/p	-	-	-	-	-	1.590	1.590	-
Obračunati troškovi i prihod budućeg razdoblja	n/p	-	-	-	-	-	688	688	-
Ukupno financijske obveze		-	-	-	-	-	2.278	2.278	-

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 6 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****6.8 Analiza valutne pozicije**

Valutna struktura financijske imovine i financijskih obveza iz djelokruga MRS-a 39 na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. godine prikazana je u nastavku:

31. prosinca 2015.*(u tisućama kuna)*

	EUR i valutna klauzula EUR	Kune	Ukupno
Financijska imovina			
Ulaganja koja se drže do dospijeca	43.553	9.006	52.559
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	1.553	1.553
Zajmovi i potraživanja	500	21.500	22.000
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	9	1.232	1.241
Novac i novčani ekvivalenti	28	6.302	6.330
Ukupno financijska imovina	44.090	39.593	83.683
Financijske obveze			
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	391	1.496	1.887
Obračunati troškovi i prihod budućeg razdoblja	-	751	751
Ukupno financijske obveze	391	2.247	2.638

31. prosinca 2014.*(u tisućama kuna)*

	EUR i valutna klauzula EUR	Kune	Ukupno
Financijska imovina			
Ulaganja koja se drže do dospijeca	37.684	2.999	40.683
Zajmovi i potraživanja	501	30.200	30.701
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	63	1.200	1.263
Novac i novčani ekvivalenti	13	1.770	1.783
Ukupno financijska imovina	38.261	36.169	74.430
Financijske obveze			
Obveze iz poslova osiguranje i ostale obveze	300	1.290	1.590
Obračunati troškovi i prihod budućeg razdoblja	-	688	688
Ukupno financijske obveze	300	1.978	2.278

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 7 – OPREMA I VOZILA

<i>(u tisućama kuna)</i>	Oprema	Vozila	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2015.	907	802	33	1.742
Kupnje	55	-	-	55
Prijenos u upotrebu	33	-	(33)	-
Na dan 31. prosinca 2015.	995	802	-	1.797
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2015.	(595)	(328)	-	(923)
Trošak za godinu	(129)	(160)	-	(289)
Na dan 31. prosinca 2015.	(724)	(488)	-	(1.212)
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2015.	271	314	-	585
Na dan 1. siječnja 2015.	312	474	33	819

<i>(u tisućama kuna)</i>	Oprema	Vozila	Imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2014.	591	491	-	1.082
Kupnje	316	345	33	694
Prodaja	-	(34)	-	(34)
Na dan 31. prosinca 2014.	907	802	33	1.742
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2014.	(513)	(199)	-	(712)
Trošak za godinu	(82)	(143)	-	(225)
Prodaja	-	14	-	14
Na dan 31. prosinca 2014.	(595)	(328)	-	(923)
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2014.	312	474	33	819
Na dan 1. siječnja 2014.	78	292	-	370

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 8 – NEMATERIJALNA IMOVINA****a) Razgraničeni troškovi pribave**

Društvo razgraničava troškove pribave koji se odnose na provizije, plaćene vanjskoj prodajnoj mreži i plaće djelatnika zaposlenih u pribavi, nastale pri zaključivanju dopunskih osiguranja te se razgraničavaju sukladno pretpostavkama Društva o raspodjeli troškova pribave kroz vrijeme trajanja ugovora o osiguranju. U nastavku prikazujemo kretanje razgraničenih troškova pribave kroz godinu.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Stanje na dan 1. siječnja	37	23
Povećanje	12	14
Stanje na dan 31. prosinca	<u>49</u>	<u>37</u>

b) Ostala nematerijalna imovina

<i>(u tisućama kuna)</i>	Softver	Licence	Ulaganja u tuđa sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2015.	247	261	115	623
Povećanja	699	32	-	731
Na dan 31. prosinca 2015.	<u>946</u>	<u>293</u>	<u>115</u>	<u>1.354</u>
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2015.	(105)	(197)	(8)	(310)
Trošak za godinu	(84)	(63)	(23)	(170)
Na dan 31. prosinca 2015.	<u>(189)</u>	<u>(260)</u>	<u>(31)</u>	<u>(480)</u>
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2015.	<u>757</u>	<u>33</u>	<u>84</u>	<u>874</u>
Na dan 1. siječnja 2015.	142	64	107	313

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 8 – NEMATERIJALNA IMOVINA (nastavak)****b) Ostala nematerijalna imovina (nastavak)**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Softver	Licence	Ulaganja u tuđa sredstva	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Na dan 1. siječnja 2014.	228	228	-	456
Povećanja	19	33	115	167
Na dan 31. prosinca 2014.	247	261	115	623
Akumulirana amortizacija				
Na dan 1. siječnja 2014.	(56)	(115)	-	(171)
Trošak za godinu	(49)	(82)	(8)	(139)
Na dan 31. prosinca 2014.	(105)	(197)	(8)	(310)
Neto knjigovodstvena vrijednost				
Na dan 31. prosinca 2014.	142	64	107	313
Na dan 1. siječnja 2014.	172	113	-	285

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

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 9 – FINANCIJSKA ULAGANJA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Ulaganja koja se drže do dospjeća	52.559	40.683
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.540	-
Obračunata kamata na financijsku imovinu raspoloživa za prodaju	13	-
Ukupna financijska imovina raspoloživa za prodaju	1.553	-
	54.112	40.683

Ulaganja koja se drže do dospjeća i financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuju ulaganja u obveznice Republike Hrvatske s fiksnom kamatnom stopom od 4,25% do 6,50% koje su listane na burzi.

BILJEŠKA 10 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Depoziti kod banaka	22.000	30.701

Zajmovi i potraživanja uključuju depozite u kunama kod domaćih banaka s fiksnom kamatnom stopom od 1,20% do 3,5%.

BILJEŠKA 11 – UDIO REOSIGURANJA U PRIČUVAMA ZA UGOVORE O OSIGURANJU

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Udio reosiguranja u pričuvi prijenosnih premija	34	25
Udio reosiguranja u pričuvi za prijavljene, a neisplaćene štete	60	-
	94	25

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama predstavlja očekivane buduće štete koje će se naplatiti od reosiguratelja Društva u iznosu od 60 tisuća kuna (31. prosinca 2014.: 0 kuna), te udio reosiguranja u prijenosnoj premiji u iznosu od 34 tisuća kuna (31. prosinca 2014.: 25 tisuća kuna).

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 12 – POTRAŽIVANJA IZ POSLOVA OSIGURANJA I OSTALA IMOVINA**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Obračunate kamate	1.140	1.102
Unaprijed plaćeni troškovi	4	8
Potraživanja iz poslova reosiguranja	9	62
Ostala potraživanja	88	91
	<u>1.241</u>	<u>1.263</u>

BILJEŠKA 13 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Novac u banci	1.326	778
Novac u blagajni	4	5
Depoziti s originalnim dospijecom do tri mjeseca	5.000	1.000
	<u>6.330</u>	<u>1.783</u>

BILJEŠKA 14 – DIONIČKI KAPITAL I REZERVE

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

Struktura dioničara na dan 31. prosinca:

Dioničar	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Wüstenrot Versicherungs-AG	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
(a) Dionički kapital		
Odobreno, izdano i u cijelosti uplaćeno	28.860	28.860
28.860 (31. prosinca 2014.: 28.860) redovnih dionica od 1.000 kuna	<u>28.860</u>	<u>28.860</u>

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 14 – DIONIČKI KAPITAL I REZERVE (nastavak)

(b) Rezerve kapitala

(u tisućama kuna)	2015.	2014.
Rezerve kapitala	32.000	32.000

(c) Rezerva fer vrijednosti

(u tisućama kuna)	2015.	2014.
Stanje 1. siječnja	-	-
Dobici od promjene rezerve fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	60	-
Odgođena porezna obveza	(12)	-
Stanje 31. prosinca	48	-

Odgođena porezna obveza po osnovi promjene u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju tereti ostalu sveobuhvatnu dobit.

Većinski vlasnik Wüstenrot Versicherungs-AG-a je Bausparkasse Wüstenrot AG, stambena štedionica iz Salzburga. Krajnji vlasnik Bausparkasse Wüstenrot AG –a je Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Gen.m.b.H.

14.1 Upravljanje kapitalom

Politika upravljanja kapitalom Društva je:

- stroga primjena zakonskih zahtjeva u svezi izračuna kapitala u svrhe primjene pravila o upravljanju rizicima. Društvo upravlja kapitalom kako je prezentirano u tablici u nastavku. Kapital Društva je iznad minimalnog kapitala u poslovima životnih osiguranja,
- također kapital Društva prema zakonskim zahtjevima mora biti najmanje jednak granici solventnosti izračunatoj na osnovi odnosa premije odnosno šteta. Društvo upravlja kapitalom kako je prikazano u tablici u nastavku te ima kapital koji je viši u odnosu na granicu solventnosti u poslovima životnih osiguranja,
- sačuvati sposobnost Društva za neprekidnost poslovanja te
- sačuvati sposobnost Društva za isplatu pripisane dobiti osiguranicima temeljem zaključenih ugovora o osiguranju.

Na dan 31. prosinca 2015. jamstveni kapital Društva (izračunat sukladno pravilima HANFA-e) bio je veći od minimalnog temeljnog kapitala prema članku 19. Zakona o osiguranju, kao i od granice solventnosti izračunate prema članku 98. Zakona o osiguranju.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 14 – DIONIČKI KAPITAL I REZERVE (nastavak)

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Osnovni kapital		
Dionički kapital	28.860	28.860
Rezerve kapitala	32.000	32.000
Ostala nematerijalna imovina	(790)	(206)
Preneseni gubitak	(20.177)	(15.725)
	39.893	44.929
Dopunski kapital	-	-
Jamstveni kapital	39.893	44.929
Stavke odbitka	-	-
Kapital	39.893	44.929
Granica solventnosti	3.423	2.469
Minimalni jamstveni kapital (TK)	28.860	28.860
JK >= min TK	Da	Da
Kapital >= granici solventnosti	Da	Da

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU

<i>(u tisućama kuna)</i>	<i>Bilješka</i>	2015.	2014.
Pričuva prijenosnih premija	15 (a)	384	301
Matematička pričuva životnih osiguranja	15 (b)	41.172	27.771
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete („IBNR“)	15 (d)	109	108
Pričuva za prijavljene, a neriješene štete („RBNS“)	15 (e)	239	31
		41.904	28.211

(a) Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.			2014.		
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
Stanje 1. siječnja	301	25	276	165	6	159
Zaračunate premije tijekom godine	1.243	71	1.172	912	46	866
Manje: Zarađene premije tijekom godine	(1.160)	(62)	(1.098)	(776)	(27)	(749)
Stanje 31. prosinca	384	34	350	301	25	276

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(b) Matematička pričuva

(u tisućama kuna)

	2015.			2014.		
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
Stanje 1. siječnja	27.771	-	27.771	13.733	-	13.733
Alokacija premija i pripis kamate	15.066	-	15.066	18.209	-	18.209
Smrt	(26)	-	(26)	(36)	-	(36)
Otkup	(1.039)	-	(1.039)	(592)	-	(592)
Ostalo	(458)	-	(458)	(3.629)	-	(3.629)
Tečajna razlika	(142)	-	(142)	86	-	86
Stanje 31. prosinca	41.172	-	41.172	27.771	-	27.771

(c) Osnovne pretpostavke

Proizvod	Datum početka	Kamatne stope	Tablice smrtnosti
Flex Life	<01.07.2013	2,50%	RH 2002 M / F
Flex Life	≥01.07.2013	2,50%	WŽO 2002 M = F
Riziko Padajući	<01.07.2013	2,50%	RH 2002 M / F
Riziko Padajući	≥01.07.2013	2,50%	WŽO 2002 M = F
Riziko Konstantni	<01.07.2013	2,25%	RH 1990 M / F
Riziko Konstantni	≥01.07.2013	2,25%	WŽO 2002 M = F
Super Life	≥01.09.2013	2,50%	WŽO 2002 M = F
Super Riziko	≥01.05.2014	2,25%	RH 2002 M = F

(d) Analiza kretanja pričuve za nastale, a neprijavljene štete

(u tisućama kuna)

	2015.			2014.		
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
Stanje 1. siječnja	108	-	108	101	-	101
Uvećanja priznata tijekom godine	1	-	1	7	-	7
Stanje 31. prosinca	109	-	109	108	-	108

Od ukupne pričuve za nastale, a neprijavljene štete, 68 tisuća kuna (2014.: 67 tisuća kuna) odnosi se na vrste rizika za koje Društvo ne formira matematičku pričuvu.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(e) Analiza kretanja pričuve za prijavljene, a neriješene štete

(u tisućama kuna)

	2015.			2014.		
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
Stanje 1. siječnja	31	-	31	-	-	-
Štete tekuće godine	239	60	179	31	-	31
Otpuštanje obveza po isplaćenim štetama	(31)	-	(31)	-	-	-
Stanje 31. prosinca	239	60	179	31	-	31

(f) Preostalo dospijeće osigurateljnih obveza (neto od reosiguranja)

(u tisućama kuna)

	Do 1 godine	1-5 godina	5-10 godina	10-15 godina	15-20 godina	Preko 20 godina	Ukupno
31. prosinca 2015.							
Pričuva prijenosnih premija	219	105	24	-	2	-	350
Pričuve za štete	288	-	-	-	-	-	288
Matematička pričuva	42	9.526	15.586	7.280	4.687	4.051	41.172
	549	9.631	15.610	7.280	4.689	4.051	41.810
31. prosinca 2014.							
Pričuva prijenosnih premija	170	77	29	-	-	-	276
Pričuve za štete	139	-	-	-	-	-	139
Matematička pričuva	49	4.258	12.842	5.286	3.124	2.212	27.771
	358	4.335	12.871	5.286	3.124	2.212	28.186

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(g) Pregled valutne usklađenosti imovine za pokriće matematičke pričuve i pričuve šteta kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu s povezanim obvezama iz ugovora o osiguranju

Tablica u nastavku prikazuje valutnu usklađenost imovine za pokriće matematičke pričuve s povezanom obvezom iz ugovora o osiguranju.

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.			2014.		
	EUR i valutna klauzula	Kune	Ukupno	EUR i valutna klauzula	Kune	Ukupno
Imovina za pokriće matematičke pričuve						
Vrijednosni papiri izdani od strane Republike Hrvatske	41.746	-	41.746	29.359	-	29.359
Depoziti u bankama	500	-	500	501	-	501
Sredstva na poslovnom računu društva za osiguranje	-	165	165	-	28	28
Ukupno imovina za pokriće matematičke pričuve	42.246	165	42.411	29.860	28	29.888
Matematička pričuva	41.172	-	41.172	27.771	-	27.771
Pričuve šteta kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	217	-	217	72	-	72
Traženo pokriće matematičke pričuve	41.389	-	41.389	27.843	-	27.843
Višak pokrića	857	165	1.022	2.017	28	2.045

(h) Pregled valutne usklađenosti ulaganja imovine za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve s povezanim obvezama iz ugovora o osiguranju

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.			2014.		
	EUR i valutna klauzula	Kune	Ukupno	EUR i valutna klauzula	Kune	Ukupno
Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve						
Vrijednosni papiri izdani od strane Republike Hrvatske	635	-	635	735	-	735
Ukupno imovina za pokriće tehničke pričuve	635	-	635	735	-	735
Pričuve za prijenosne premije	350	-	350	276	-	276
Pričuve za štete za dopunska osiguranja	71	-	71	67	-	67
Traženo pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	421	-	421	343	-	343
Višak pokrića	214	-	214	392	-	392

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(i) Pregled ročne usklađenosti imovine za pokriće matematičke pričuve s obvezama iz matematičke pričuve i pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 godine	1-5 godina	5-10 godina	10-15 godina	15-20 godina	Preko 20 godina	Ukupno
2015.							
Imovina za pokriće matematičke pričuve	665	11.440	30.306	-	-	-	42.411
Traženo pokriće matematičke pričuve	(259)	(9.526)	(15.586)	(7.280)	(4.687)	(4.051)	(41.389)
Neusklađenost ročne strukture	406	1.914	14.720	(7.280)	(4.687)	(4.051)	1.022
2014.							
Imovina za pokriće matematičke pričuve	28	604	29.256	-	-	-	29.888
Traženo pokriće matematičke pričuve	(121)	(4.258)	(12.842)	(5.286)	(3.124)	(2.212)	(27.843)
Neusklađenost ročne strukture	(93)	(3.654)	16.414	(5.286)	(3.124)	(2.212)	2.045

(j) Pregled ročne usklađenosti imovine za pokriće tehničke pričuve s obvezama iz tehničke pričuve

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 godine	1-5 godina	5-10 godina	10-15 godina	15-20 godina	Preko 20 godina	Ukupno
2015.							
Imovina za pokriće tehničke pričuve	-	635	-	-	-	-	635
Traženo pokriće tehničke pričuve	(290)	(105)	(24)	-	(2)	-	(421)
Neusklađenost ročne strukture	(290)	530	(24)	-	(2)	-	214
2014.							
Imovina za pokriće tehničke pričuve	92	643	-	-	-	-	735
Traženo pokriće tehničke pričuve	(237)	(77)	(29)	-	-	-	(343)
Neusklađenost ročne strukture	(145)	566	(29)	-	-	-	392

BILJEŠKA 16 – OBVEZE IZ POSLOVA OSIGURANJA I OSTALE OBVEZE

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Obveze za proviziju	950	867
Obveze za premiju reosiguranja	391	300
Obveze prema zaposlenima po neto plaćama, porezima i doprinosima	393	348
Obveze prema dobavljačima	152	75
Ostale obveze	1	-
	1.887	1.590

BILJEŠKA 17 – OBRAČUNATI TROŠKOVI I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Obračunati bonusi ključnom rukovodstvu	450	500
Ostali obračunati troškovi	301	188
	751	688

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 18 – PREMIJE

(u tisućama kuna)

	2015.	2014.
Zaračunate bruto premije	25.725	21.919
Premije predane u reosiguranje	(446)	(332)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(83)	(136)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	9	19
Zarađene premije, neto od reosiguranja	25.205	21.470

Analiza zaračunatih premija nastalih šteta i troškova po vrstama osiguranja

Sljedeća tablica prikazuje analizu zaračunate bruto premije i nastalih šteta po dinamici plaćanja.

(u tisućama kuna)	Zaračunate bruto premije	Bruto isplaćene štete	Isplaćene štete udio RE	Troškovi pribave	Administrativni troškovi i ostali poslovni rashodi	Saldo reosiguranja
2015.						
Premije plaćene u ratama	17.396	239	-	7.196	6.428	(436)
Premije po jednokratnim uplatama	8.329	1.151	(9)	781	2.824	9
Promjena razgraničenih troškova pribave	-	-	-	(12)	-	-
Ukupno	25.725	1.390	(9)	7.965	9.252	(427)
Od toga priključna osiguranja	1.238	39	-	217	1.036	(99)
2014.						
Premije plaćene u ratama	11.339	138	(12)	5.257	4.450	(313)
Premije po jednokratnim uplatama	10.580	701	(50)	807	3.587	62
Promjena razgraničenih troškova pribave	-	-	-	(14)	-	-
Ukupno	21.919	839	(62)	6.050	8.037	(251)
Od toga priključna osiguranja	864	23	(12)	145	823	(28)

BILJEŠKA 19 – NETO PRIHODI OD ULAGANJA

(u tisućama kuna)

	2015.	2014.
<i>Prihodi od kamata</i>		
- Ulaganja koja se drže do dospijeća	2.026	1.494
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	28	-
- Zajmovi i potraživanja	417	530
- Novac i novčani ekvivalenti	3	3
<i>Neto tečajne razlike</i>	(88)	88
	2.386	2.115

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 19 – NETO PRIHODI OD ULAGANJA (nastavak)****Prikaz financijskih prihoda prema izvoru sredstava**

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Prihodi od ulaganja kapitala	699	850
Prihodi od ulaganja matematičke pričuve	1.661	1.232
Prihodi od ulaganja ostalih tehničkih pričuva	26	33
	2.386	2.115

BILJEŠKA 20 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Ostali poslovni prihodi	105	71

BILJEŠKA 21 – NETO NASTALE ŠTETE

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Promjena matematičke pričuve		
Bruto iznos	13.401	14.038
Udio reosiguranja	-	-
Isplaćene štete		
Bruto iznos	1.390	839
Udio reosiguranja	(9)	(62)
Promjene pričuve za štete		
Bruto iznos	209	38
Udio reosiguranja	(60)	-
Ukupno bruto nastale štete	15.000	14.915
Ukupno udio reosiguranja u štetama	(69)	(62)
Ukupno neto nastale štete	14.931	14.853

BILJEŠKA 22 – TROŠKOVI PRIBAVE

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Trošak provizije	7.609	5.572
Ostali troškovi pribave	356	478
	7.965	6.050

Trošak provizije odnosi se na provizije agenata (pravne osobe) i ostalih vanjskih suradnika (fizičke osobe).

Ostali troškovi pribave uključuju troškove marketinga.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 23 – ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI****a) Troškovi uprave (administrativni troškovi)**

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Najamnine	941	766
Reprezentacija i donacije	465	358
Intelektualne usluge	370	311
Telekomunikacijske i poštanske usluge	322	266
Amortizacija opreme i vozila	289	225
Energija i materijal	277	269
Održavanje	268	226
Trošak revizije	191	199
Trošak interne revizije	175	177
Amortizacija nematerijalne imovine	170	139
Ostali troškovi	136	107
Aktuarske usluge	113	144
Troškovi edukacije	101	112
Dnevnice i troškovi putovanja	72	69
Ostali tehnički troškovi neto od reosiguranja	24	22
	<u>3.914</u>	<u>3.390</u>

b) Troškovi zaposlenika

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Neto plaće	2.451	2.025
Porezi iz plaća	880	811
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	725	613
Ostali doprinosi	712	587
Ostali troškovi	570	611
	<u>5.338</u>	<u>4.647</u>

Troškovi zaposlenika sastavni su dio administrativnih troškova.

Broj zaposlenika na dan 31. prosinca 2015. bio je 17 (31. prosinca 2014.: 16).

Tijekom 2015. godine Društvo je obračunalo i podmirilo 725 tisuće kuna (2014.: 613 tisuća kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne fondove mirovinskog osiguranja s definiranim iznosom doprinosa vezano za svoje zaposlenike.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.****BILJEŠKA 23 – ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI (nastavak)**

Struktura troškova pribave i troškova uprave (administrativnih troškova) i troškova zaposlenika po vrstama osiguranja dana je u nastavku:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	Provizija	Ostali troškovi pribave	Amortizacija	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	Ostali troškovi uprave
31.12.2015.						
Životno osiguranje	15.976	7.405	354	408	4.739	3.070
Dodatna osiguranja uz životno osiguranje	1.241	204	2	51	599	385
	17.217	7.609	356	459	5.338	3.455
31.12.2014.						
Životno osiguranje	13.119	5.429	476	327	4.170	2.717
Dodatna osiguranja uz životno osiguranje	968	143	2	37	477	309
	14.087	5.572	478	364	4.647	3.026

BILJEŠKA 24 – POREZ NA DOBIT

Usklađenje računovodstvenog i poreznog gubitka prikazano je u tablici u nastavku:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2015.	2014.
Gubitak prije oporezivanja	(4.452)	(5.284)
Porez na dobit po stopi od 20%	(890)	(1.057)
Efekt porezno nepriznatih rashoda	70	54
Porezni gubitak tekuće godine koji nije priznat kao odgođena porezna imovina	(820)	(1.003)
Trošak poreza na dobit priznat u dobiti ili gubitku	-	-
Efektivna porezna stopa	0%	0%

Na dan izvještavanja Društvo nema obvezu plaćanja poreza na dobit za 2015. godinu zbog ostvarenog poreznog gubitka.

U skladu s važećim propisima u Republici Hrvatskoj, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od tri godine nakon isteka godine u kojoj je porezna obveza iskazana te može uvesti dodatne porezne obveze i kazne. Uprava Društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle dovesti do potencijalnih značajnih obveza u tom pogledu.

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

BILJEŠKA 24 – POREZ NA DOBIT (nastavak)

Raspoloživost poreznih gubitaka po stopi od 20% u budućim razdobljima, koja podliježe nadzoru Ministarstva financija, prikazana je u nastavku:

<i>(u tisućama kuna)</i>	Efekte prenesenih poreznih gubitaka 2015.
Do 31. prosinca 2017.	1.065
Do 31. prosinca 2018.	949
Do 31. prosinca 2019.	1.003
Do 31. prosinca 2020.	820
Ukupno	3.837

Na datum izvještavanja Društvo nije priznalo odgođenu poreznu imovinu po osnovi poreznih gubitaka s obzirom da je neizvjesno hoće li ostvariti dostatnu buduću oporezivu dobit na temelju koje bi se takvi gubici mogli iskoristiti prije nego što isteknu.

BILJEŠKA 25 – PREUZETE OBVEZE

a) Kapitalna ulaganja

Društvo na datum izvještavanja nije imalo ugovorena kapitalna ulaganja, a koja nisu izvršena.

b) Poslovni najmovi

Društvo je uzelo u najam poslovni prostor, parkirna mjesta, IDL softver i podatkovni pričuvni (backup) centar. Svi najmovi se mogu otkazati i u pravilu su sklopljeni na inicijalno razdoblje od 1 do 10 godina. Niti jedan ugovor o najmu ne uključuje potencijalne zavisne troškove najma.

Tijekom 2015. godine Društvo je iskazalo troškove zakupa poslovnog prostora u iznosu od 715 tisuća kuna.

BILJEŠKA 26 – POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo se zbog svoje djelatnosti izlaže tužbama oštećenika u sklopu svog operativnog poslovanja. Na dan 31. prosinca 2015. protiv Društva se vodi jedan spor, ali ne postoji vjerojatnost značajnih utjecaja navedenog na obveze Društva.

BILJEŠKA 27 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Povezanim strankama tumače se one stranke koje imaju sposobnost kontrolirati drugu stranu ili koje imaju značajni utjecaj na drugu stranku pri donošenju financijskih ili poslovnih odluka. Društvo je u 100%-tnom vlasništvu Wüstenrot Versicherungs-AG, dok je krajnji vlasnik Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H., Salzburg (zaklada iz Republike Austrije). Društvo smatra da ima neposredni odnos povezano osobe s krajnjim matičnim društvom, vlasnikom, njihovim podružnicama te članovima Uprave („ključno poslovodstvo“), bliskim članovima obitelji ključnog poslovodstva i društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog poslovodstva i njihovih bliskih članova obitelji, prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom Računovodstvenom Standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka“ („MRS 24“).

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE (nastavak)****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.**

BILJEŠKA 27 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)**a) Odnosi s ostalim podružnicama unutar Wüstenrot Grupe i ostalih društava koje ima značajan utjecaj na Društvo**

(u tisućama kuna)

	2015.				2014.			
	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Matično društvo	25	369	25	381	50	215	50	215
Povezana društva	-	363	-	3.243	-	411	-	3.022
	<u>25</u>	<u>732</u>	<u>25</u>	<u>3.624</u>	<u>50</u>	<u>626</u>	<u>50</u>	<u>3.237</u>

Transakcije sa povezanim stranama unutar Wüstenrot Grupe se odnose na transakcije s dioničarom Wuestenrot Versicherungs AG i to po poslovima reosiguranja, prikazane na neto osnovi.

Transakcije s ostalim povezanim društvima odnose se na provizije Wuestenrot stambenoj štedionici d.d. koje se ostvaruju temeljem prodaje polica životnog osiguranja.

b) Odnosi s ključnim poslovođstvom

Društvo smatra da ključno poslovođstvo čine članovi Uprave i Voditelj odjela aktuarskih poslova i razvoja proizvoda.

Tijekom 2015. godine ukupna naknada ključnom poslovođstvu iznosila je 2.274 tisuća kuna (2014.: 2.248 tisuća kuna), što uključuje plaću, mirovinske doprinose, socijalna davanja i obračunate bonuse.

Izveštaj o sveuobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2015.-31.12.2015.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003+004 +005+006+007+008+009	I	Zarađene premije (prihodovane)	21.469.723,41	0,00	21.469.723,41	25.205.227,30	0,00	25.205.227,30
002		1	Zaračunate bruto premije	21.919.110,38	0,00	21.919.110,38	25.724.924,00	0,00	25.724.924,00
003		2	Premije suosiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
004		3	Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
005		4	Premije predane u reosiguranje (-)	-331.729,55	0,00	-331.729,55	-445.188,03	0,00	-445.188,03
006		5	Premije predane u suosiguranje (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
007		6	Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	-136.229,41	0,00	-136.229,41	-83.584,11	0,00	-83.584,11
008		7	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	18.571,99	0,00	18.571,99	9.075,44	0,00	9.075,44
009		8	Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja (+/-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
010	011+012+016 +017+018+022+023	II	Prihodi od ulaganja	2.769.855,31	0,00	2.769.855,31	7.905.988,98	0,00	7.905.988,98
011		1	Prihodi od podružnica, pridruženih društava i sudjelovanja u zajedničkim ulaganjima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
012	013+014+015	2	Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
013		2.1	Prihodi od najma	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
014		2.2	Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
015		2.3	Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
016		3	Prihodi od kamata	2.270.119,58	0,00	2.270.119,58	2.995.677,98	0,00	2.995.677,98
017		4	Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
018	019+020+021	5	Dobici od prodaje (realizacije) financijskih ulaganja	0,00	0,00	0,00	9.408,62	0,00	9.408,62
019		5.1	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
020		5.2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	0,00	0,00	0,00	9.408,62	0,00	9.408,62
021		5.3	Ostali dobiti od prodaje financijskih ulaganja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
022		6	Neto pozitivne tečajne razlike	498.747,20	0,00	498.747,20	4.818.165,67	0,00	4.818.165,67
023		7	Ostali prihodi od ulaganja	988,53	0,00	988,53	82.736,71	0,00	82.736,71
024		III	Prihodi od provizija i naknada	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
025		IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	50,55	0,00	50,55	99,18	0,00	99,18
026		V	Ostali prihodi	70.521,54	0,00	70.521,54	104.214,61	0,00	104.214,61
027	028+032	VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-814.845,50	0,00	-814.845,50	-1.530.007,62	0,00	-1.530.007,62
028	029+030+031	1	Likvidirane štete	-775.730,96	0,00	-775.730,96	-1.381.225,84	0,00	-1.381.225,84
029		1.1	Bruto iznos (-)	-838.087,32	0,00	-838.087,32	-1.390.646,69	0,00	-1.390.646,69
030		1.2	Udio suosiguratelja (+)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
031		1.3	Udio reosiguratelja (+)	62.356,36	0,00	62.356,36	9.420,85	0,00	9.420,85
032	033+034+035	2	Promjena pričuva za štete (+/-)	-39.114,54	0,00	-39.114,54	-148.781,78	0,00	-148.781,78
033		2.1	Bruto iznos (-)	-39.114,54	0,00	-39.114,54	-208.963,61	0,00	-208.963,61
034		2.2	Udio suosiguratelja (+)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
035		2.3	Udio reosiguratelja (+)	0,00	0,00	0,00	60.181,83	0,00	60.181,83

Izvještaj o sveuobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2015.-31.12.2015.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
036	037+040	VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	-14.038.324,17	0,00	-14.038.324,17	-13.400.740,78	0,00	-13.400.740,78
037	038+039	1	Promjena matematičke pričuve osiguranja (+/-)	-14.038.324,17	0,00	-14.038.324,17	-13.400.740,78	0,00	-13.400.740,78
038		1.1	Bruto iznos (-)	-14.038.324,17	0,00	-14.038.324,17	-13.400.740,78	0,00	-13.400.740,78
039		1.2	Udio reosiguratelja (+)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
040	041+042+043	2	Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
041		1.1	Bruto iznos (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
042		1.2	Udio suosiguratelja (+)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
043		1.3	Udio reosiguratelja (+)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
044	045+046+047	VIII	Promjena posebne pričuve za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
045		1	Bruto iznos (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
046		2	Udio suosiguratelja (+)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
047		3	Udio reosiguratelja (+)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
048	049+050	IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
049		1	Ovisni o rezultatu (bonusi)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
050		2	Neovisni o rezultatu (popusti)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
051	052+056	X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-14.064.001,33	0,00	-14.064.001,33	-17.192.772,82	0,00	-17.192.772,82
052	053+054+055	1	Troškovi pribave	-6.049.914,30	0,00	-6.049.914,30	-7.964.567,43	0,00	-7.964.567,43
053		1.1	Provizija	-5.571.646,57	0,00	-5.571.646,57	-7.608.339,18	0,00	-7.608.339,18
054		1.2	Ostali troškovi pribave	-492.349,69	0,00	-492.349,69	-367.779,41	0,00	-367.779,41
055		1.3	Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)	14.081,96	0,00	14.081,96	11.551,16	0,00	11.551,16
056	057+058+059	2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	-8.014.087,03	0,00	-8.014.087,03	-9.228.205,39	0,00	-9.228.205,39
057		2.1	Amortizacija materijalne imovine	-363.970,71	0,00	-363.970,71	-458.457,29	0,00	-458.457,29
058		2.3	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-4.646.585,27	0,00	-4.646.585,27	-5.338.303,58	0,00	-5.338.303,58
059		2.4	Ostali troškovi uprave	-3.003.531,05	0,00	-3.003.531,05	-3.431.444,52	0,00	-3.431.444,52
060	061+062+063+064+065+066+067	XI	Troškovi ulaganja	-654.697,03	0,00	-654.697,03	-5.519.541,05	0,00	-5.519.541,05
061		1	Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
062		2	Kamate	-243.891,99	0,00	-243.891,99	-554.307,17	0,00	-554.307,17
063		3	Umjtanjenje vrijednosti ulaganja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
064		4	Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) financijske imovine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
065		5	Uskladjivanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
066		6	Neto negativne tečajne razlike	-410.805,04	0,00	-410.805,04	-4.905.393,97	0,00	-4.905.393,97
067		7	Ostali troškovi ulaganja	0,00	0,00	0,00	-59.839,91	0,00	-59.839,91

Izvjestaj o sveuobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2015.-31.12.2015.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodno obračunsko razdoblje			Tekuće obračunsko razdoblje		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
068	069+070	XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-22.921,85	0,00	-22.921,85	-24.282,71	0,00	-24.282,71
069		1	Troškovi za preventivnu djelatnost	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
070		2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	-22.921,85	0,00	-22.921,85	-24.282,71	0,00	-24.282,71
071		XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna uskladenja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
072	001+010+024+025+026+027+036+044+048+051+060+068+071	XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	-5.284.639,07	0,00	-5.284.639,07	-4.451.814,91	0,00	-4.451.814,91
073	074+075	XV	Porez na dobit ili gubitak	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
074		1	Tekući porezni trošak	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
075		2	Odgodeni porezni trošak (prihod)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
076	072+073	XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	-5.284.639,07	0,00	-5.284.639,07	-4.451.814,91	0,00	-4.451.814,91
077		1	Pripisano imateljima kapitala matice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
078		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
079	001+010+024+025+026+075	XVII	UKUPNI PRIHODI	24.310.150,81	0,00	24.310.150,81	33.215.530,07	0,00	33.215.530,07
080	027+036+044+048+051+060+068+071+074	XVIII	UKUPNI RASHODI	-29.594.789,88	0,00	-29.594.789,88	-37.667.344,98	0,00	-37.667.344,98
081	082+083+084+085+086+087+088+089	XIX	Ostala sveuobuhvatna dobit	0,00	0,00	0,00	47.879,12	0,00	47.879,12
082		1	Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijakih izvještaja inozemnog poslovanja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
083		2	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije finansijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	47.879,12	0,00	47.879,12
084		3	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
085		4	Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
086		5	Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
087		6	Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
088		7	Udio u ostaloj sveuobuhvatnoj dobiti pridruženih društava	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
089		8	Porez na dobit na ostalu sveuobuhvatnu dobit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
090	076+081	XX	Ukupna sveuobuhvatna dobit	-5.284.639,07	0,00	-5.284.639,07	-4.403.935,79	0,00	-4.403.935,79
091		1	Pripisano imateljima kapitala matice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
092		2	Pripisano nekontrolirajućem interesu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
093		XXI	Reklasifikacijske usklade	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2015.

AKTIVA			u kunama						
Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
001	002+003	A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
002		1	Kapital pozvan da se plati	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
003		2	Kapital nije pozvan da se plati	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
004	005+006	B	NEMATERIJALNA IMOVINA	206.083,56	0,00	206.083,56	789.929,50	0,00	789.929,50
005		1	Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
006		2	Ostala nematerijalna imovina	206.083,56	0,00	206.083,56	789.929,50	0,00	789.929,50
007	008+009+010	C	MATERIJALNA IMOVINA	925.719,69	0,00	925.719,69	668.873,46	0,00	668.873,46
008		1	Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
009		2	Oprema	786.156,39	0,00	786.156,39	585.134,91	0,00	585.134,91
010		3	Ostala materijalna imovina i zalihe	139.563,30	0,00	139.563,30	83.738,55	0,00	83.738,55
011	012+013+017+036	D	ULAGANJA	72.384.648,17	0,00	72.384.648,17	81.098.071,03	0,00	81.098.071,03
012		I	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
013	014+015+016	II	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
014		1	Dionice i udjeli u podružnicama	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
015		2	Dionice i udjeli u pridruženim društvima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
016		3	Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
017	018+021+026+032	III	Ostala financijska ulaganja	72.384.648,17	0,00	72.384.648,17	81.098.071,03	0,00	81.098.071,03
018	019+020	I	Ulaganja koja se drže do dospelosti	40.683.287,25	0,00	40.683.287,25	52.558.689,26	0,00	52.558.689,26
019		1.1	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	40.683.287,25	0,00	40.683.287,25	52.558.689,26	0,00	52.558.689,26
020		1.2	Ostala ulaganja koja se drže do dospelosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
021	022+023+024+025	2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	0,00	0,00	0,00	1.539.750,00	0,00	1.539.750,00
022		2.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
023		2.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	0,00	0,00	0,00	1.539.750,00	0,00	1.539.750,00
024		2.3	Udjeli u investicijskim fondovima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
025		2.4	Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
026	027+028+029+030+031	3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
027		3.1	Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
028		3.2	Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
029		3.3	Derivativni financijski instrumenti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
030		3.4	Udjeli u investicijskim fondovima	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
031		3.5	Ostala ulaganja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
032	033+034+035	4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	31.701.360,92	0,00	31.701.360,92	26.999.631,77	0,00	26.999.631,77
033		4.1	Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	31.701.360,92	0,00	31.701.360,92	26.999.631,77	0,00	26.999.631,77
034		4.2	Zajmovi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
035		4.3	Ostali zajmovi i potraživanja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
036		IV	Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Izveštaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2015.

AKTIVA			u kunama						
Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
037		E	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
038	039+040+041+042+043+044+045	F	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	24.875,72	0,00	24.875,72	94.132,99	0,00	94.132,99
039		1	Prijenosne premije, udio reosiguranja	24.875,72	0,00	24.875,72	33.951,16	0,00	33.951,16
040		2	Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
041		3	Pričuva šteta, udio reosiguranja	0,00	0,00	0,00	60.181,83	0,00	60.181,83
042		4	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
043		5	Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
044		6	Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
045		7	Posebna pričuva za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, udio reosiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
046	047+048	G	ODGODENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
047		1	Odgodena porezna imovina	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
048		2	Tekuća porezna imovina	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
049	050+051+052+053+054	H	POTRAŽIVANJA	152.829,09	0,00	152.829,09	96.974,67	0,00	96.974,67
050	051+052	1	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
051		1.1	Od osiguranika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
052		1.2	Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
053		2	Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	62.356,36	0,00	62.356,36	9.420,85	0,00	9.420,85
054	055+056+057	3	Ostala potraživanja	90.472,73	0,00	90.472,73	87.553,82	0,00	87.553,82
055		3.1	Potraživanja iz drugih poslova osiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
056		3.2	Potraživanja za prinose na ulaganja	909,46	0,00	909,46	634,61	0,00	634,61
057		3.3	Ostala potraživanja	89.563,27	0,00	89.563,27	86.919,21	0,00	86.919,21
058	059+060+061+062+063+064	I	OSTALA IMOVINA	782.639,71	0,00	782.639,71	1.330.012,40	0,00	1.330.012,40
059	060+061+062	1	Novac u banci i blagajni	782.639,71	0,00	782.639,71	1.330.012,40	0,00	1.330.012,40
060		1.1	Sredstva na poslovnom računu	749.925,94	0,00	749.925,94	1.161.352,99	0,00	1.161.352,99
061		1.2	Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	28.314,72	0,00	28.314,72	164.850,18	0,00	164.850,18
062		1.3	Novčana sredstva u blagajni	4.399,05	0,00	4.399,05	3.809,23	0,00	3.809,23
063		2	Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
064		3	Ostalo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
065	066+067+068	J	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	1.147.113,13	0,00	1.147.113,13	1.206.120,15	0,00	1.206.120,15
066		1	Razgraničene kamate i najamnine	1.102.060,21	0,00	1.102.060,21	1.153.289,87	0,00	1.153.289,87
067		2	Razgraničeni troškovi pribave	37.411,92	0,00	37.411,92	48.963,08	0,00	48.963,08
068		3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	7.641,00	0,00	7.641,00	3.867,20	0,00	3.867,20
069	001+004+007+011+037+038+0	K	UKUPNO AKTIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	75.623.909,07	0,00	75.623.909,07	85.284.114,20	0,00	85.284.114,20
070		L	IZVANBILANČNI ZAPISI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Izveštaj o finansijskom položaju (Balanca) na dan 31.12.2015.

PASIVA

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
071	072+076+077+081+085+088	A	KAPITAL I REZERVE	45.134.554,56	0,00	45.134.554,56	40.730.618,77	0,00	40.730.618,77
072	073+074+075	1	Upisani kapital	28.860.000,00	0,00	28.860.000,00	28.860.000,00	0,00	28.860.000,00
073		1.1	Uplašeni kapital - redovne dionice	28.860.000,00	0,00	28.860.000,00	28.860.000,00	0,00	28.860.000,00
074		1.2	Uplašeni kapital - povlaštene dionice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
075		1.3	Kapital pozvan da se plati	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
076		2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
077	078+079+080	3	Revalorizacijske rezerve	0,00	0,00	0,00	47.879,12	0,00	47.879,12
078		3.1	Zemljišta i građevinskih objekata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
079		3.2	Financijskih ulaganja	0,00	0,00	0,00	47.879,12	0,00	47.879,12
080		3.3	Ostale revalorizacijske rezerve	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
081	082+083+084	4	Rezerve	32.000.000,00	0,00	32.000.000,00	32.000.000,00	0,00	32.000.000,00
082		4.1	Zakonske rezerve	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
083		4.2	Statutarna rezerva	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
084		4.3.	Ostale rezerve	32.000.000,00	0,00	32.000.000,00	32.000.000,00		32.000.000,00
085	086+087	5	Prenešana (zadržana) dobit ili gubitak	-10.440.806,37	0,00	-10.440.806,37	-15.725.445,44	0,00	-15.725.445,44
086		5.1	Zadržana dobit	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
087		5.2	Prenešeni gubitak (-)	-10.440.806,37	0,00	-10.440.806,37	-15.725.445,44		-15.725.445,44
088	089+090	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	-5.284.639,07	0,00	-5.284.639,07	-4.451.814,91	0,00	-4.451.814,91
089		6.1	Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
090		6.2	Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	-5.284.639,07	0,00	-5.284.639,07	-4.451.814,91		-4.451.814,91
091		B	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
092	093+094+095+096+097+098	C	TEHNIČKE PRIČUVE	28.211.160,38	0,00	28.211.160,38	41.904.448,88	0,00	41.904.448,88
093		1	Prijenosne premije, bruto iznos	300.564,59	0,00	300.564,59	384.148,70		384.148,70
094		2	Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	27.770.981,25	0,00	27.770.981,25	41.171.722,03		41.171.722,03
095		3	Pričuva šteta, bruto iznos	139.614,54	0,00	139.614,54	348.578,15		348.578,15
096		4	Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
097		5	Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
098		6	Druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2015.

PASIVA

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Prethodna godina			Tekuća godina		
				Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
099		D	POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
100	101+102	E	OSTALE PRIČUVE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
101		1	Pričuve za mirovine i slične obveze	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
102		2	Ostale pričuve	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
103	104+105	F	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	0,00	0,00	0,00	11.969,78	0,00	11.969,78
104		1	Odgođena porezna obveza	0,00	0,00	0,00	11.969,78		11.969,78
105		2	Tekuća porezna obveza	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
106		G	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
107	108+109+110	H	FINANCIJSKE OBVEZE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
108		1	Obveze po zajmovima	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
109		2	Obveze po izdanim vrijednosnim papirima	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
110		3	Ostale financijske obveze	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
111	112+113+114+115	I	OSTALE OBVEZE	1.590.554,88	0,00	1.590.554,88	1.886.656,37	0,00	1.886.656,37
112		1	Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	867.119,70	0,00	867.119,70	949.710,71		949.710,71
113		2	Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	299.550,13	0,00	299.550,13	391.436,86		391.436,86
114		3	Obveze za otuđenje i prekinuto poslovanje	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
115		4	Ostale obveze	423.885,05	0,00	423.885,05	545.508,80		545.508,80
116	117+118	J	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	687.639,25	0,00	687.639,25	750.420,40	0,00	750.420,40
117		1	Razgraničena provizija reosiguranja	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
118		2	Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	687.639,25	0,00	687.639,25	750.420,40		750.420,40
119	071+091+092+099+100+103	K	UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	75.623.909,07	0,00	75.623.909,07	85.284.114,20	0,00	85.284.114,20
120		L	IZVANBILANČNI ZAPISI	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNNA METODA) za razdoblje 01.01.2015.-31.12.2015.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
001	002+013+031	I	NOVČANI TOK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	10.301.398,86	10.107.031,14
002	003+004	1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	-6.434.728,43	-6.946.895,95
003		1.1	Dobit/gubitak prije poreza	-4.451.814,91	-5.284.639,07
004	005+006+007 +008+009+010 +011+012	1.2	Usklađenja:	-1.982.913,52	-1.662.256,88
005		1.2.1	Amortizacija nekretnina i opreme	311.874,02	233.429,49
006		1.2.2	Amortizacija nematerijalne imovine	146.583,27	130.541,22
007		1.2.3	Umanjenje vrijednosti i dobiti/gubici od svođenja na fer vrijednost	0,00	0,00
008		1.2.4	Troškovi kamata	554.307,17	243.891,99
009		1.2.5	Prihodi od kamata	-2.995.677,98	-2.270.119,58
010		1.2.6	Udjeli u dobiti pridruženih društava	0,00	0,00
011		1.2.7	Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	0,00	0,00
012		1.2.8	Ostala usklađenja	0,00	0,00
013	014+015+...+030	2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	16.736.127,29	17.053.927,09
014		2.1	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	-1.479.901,10	0,00
015		2.2	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0,00	0,00
016		2.3	Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	3.701.729,15	1.898.440,71
017		2.4	Povećanje/smanjenje depozita kod prezetog poslovanja osiguranja u reosiguranje	0,00	0,00
018		2.5	Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	0,00	0,00
019		2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	-69.257,27	-18.571,99
020		2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine	0,00	0,00
021		2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	55.854,42	18.304,13
022		2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine	0,00	900,00
023		2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	475.530,95	507.353,51
024		2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	13.693.288,50	14.213.668,12
025		2.12	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	0,00	0,00
026		2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	0,00	0,00
027		2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	0,00	0,00
028		2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	0,00	0,00
029		2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	296.101,49	424.490,85
030		2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	62.781,15	9.341,76
031		3	Plaćeni porez na dobit	0,00	0,00

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNNA METODA) za razdoblje 01.01.2015.-31.12.2015.

u kunama

Broj pozicije	Elementi zbroja	Oznaka pozicije	Opis pozicije	Tekuće poslovno razdoblje	Isto razdoblje prethodne godine
032	033+034+...+046	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-10.754.026,17	-16.327.939,16
033		1	Primici od prodaje materijalne imovine	0,00	0,00
034		2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-55.027,79	-788.855,51
035		3	Primici od prodaje nematerijalne imovine	0,00	0,00
036		4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-730.429,21	-52.058,22
037		5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	0,00	0,00
038		6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	0,00	0,00
039		7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	0,00	0,00
040		8	Primici od ulaganja koja se drže do dospjeća	1.906.832,84	1.134.215,72
041		9	Izdaci za ulaganja koja se drže do dospjeća	-11.875.402,01	-16.621.241,15
042		10	Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	0,00	0,00
043		11	Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	0,00	0,00
044		12	Primici od dividendi i udjela u dobiti	0,00	0,00
045		13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0,00	0,00
046		14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	0,00	0,00
047	048+049+050 +051+052	III	NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	0,00	6.110.000,00
048		1	Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala	0,00	6.110.000,00
049		2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0,00	0,00
050		3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0,00	0,00
051		4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0,00	0,00
052		5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	0,00	0,00
053	001+032+047		ČISTI NOVČANI TOK	-452.627,31	-110.908,02
054		IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	0,00	0,00
055	053+054	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	-452.627,31	-110.908,02
056		1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.782.639,71	1.893.547,73
057	055+056	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.330.012,40	1.782.639,71

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINACIJSKIH USLUGA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA za razdoblje 01.01.2015.-31.12.2015.

u kunama

Redni broj	Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutare, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve		
I.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine	27.750.000,00	0,00	0,00	27.000.000,00	-5.463.058,59	-4.977.747,78	44.309.193,63	0,00	44.309.193,63
1.	Promjena računovodstvenih politika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Stanje na 01. siječnja prethodne godine (prepravljeno)	27.750.000,00	0,00	0,00	27.000.000,00	-5.463.058,59	-4.977.747,78	44.309.193,63	0,00	44.309.193,63
III.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.284.639,07	-5.284.639,07	0,00	-5.284.639,07
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.284.639,07	-5.284.639,07	0,00	-5.284.639,07
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak prethodne godine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4.	Ostale nevlasnike promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Transakcije s vlasnicima (prethodno razdoblje)	1.110.000,00	0,00	0,00	5.000.000,00	-4.977.747,78	4.977.747,78	6.110.000,00	0,00	6.110.000,00
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	1.110.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.110.000,00	0,00	1.110.000,00
2.	Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	5.000.000,00	0,00	0,00	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Ostale raspodjele vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	-4.977.747,78	4.977.747,78	0,00	0,00	0,00
V.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini	28.860.000,00	0,00	0,00	32.000.000,00	-10.440.806,37	-5.284.639,07	45.134.554,56	0,00	45.134.554,56
VI.	Stanje na 01. siječnja tekuće godine	28.860.000,00	0,00	0,00	32.000.000,00	-10.440.806,37	-5.284.639,07	45.134.554,56	0,00	45.134.554,56
1.	Promjena računovodstvenih politika							0,00	0,00	0,00
2.	Ispravak pogreški prethodnih razdoblja							0,00	0,00	0,00
VII.	Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	28.860.000,00	0,00	0,00	32.000.000,00	-10.440.806,37	-5.284.639,07	45.134.554,56	0,00	45.134.554,56
VIII.	Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	0,00	0,00	47.879,12	0,00	0,00	-4.451.814,91	-4.403.935,79	0,00	-4.403.935,79
1.	Dobit ili gubitak razdoblja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4.451.814,91	-4.451.814,91	0,00	-4.451.814,91
2.	Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	0,00	0,00	47.879,12	0,00	0,00	0,00	47.879,12	0,00	47.879,12
2.1.	Nerealizirani dobiti ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i građevinski objekti)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	47.879,12	0,00	0,00	0,00	47.879,12	0,00	47.879,12
2.3.	Realizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.4.	Ostale nevlasnike promjene kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IX.	Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.284.639,07	5.284.639,07	0,00	0,00	0,00
1.	Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Ostale uplate vlasnika	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Isplata udjela u dobiti/dividenda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Ostale transakcije s vlasnicima	0,00	0,00	0,00	0,00	-5.284.639,07	5.284.639,07	0,00	0,00	0,00
X.	Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja u tekućoj godini	28.860.000,00	0,00	47.879,12	32.000.000,00	-15.725.445,44	-4.451.814,91	40.730.618,77	0,00	40.730.618,77

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

USKLADA IZMEĐU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINANCIJSKIH

USLUGA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

Izveštaj o finansijskom položaju (Balanca) na dan 31.12.2015

AKTIVA

u kunama

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	31.12.2014.	31.12.2015.	USKLADA				Temeljni finansijski izvještaji 31.12.2015.	Pozicije temeljnih finansijskih izvještaja
					Reklasifikacija ulaganja u tuđu imovinu	Reklasifikacija razgraničenih troškova pribave	Reklasifikacija depozita s izvanim dospijećem do 3.mjeseca	Reklasifikacija obračunate a neisplaćene kamate po AFS portfelju		
001	A	POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL	0	0					0	
004	B	NEMATERIJALNA IMOVINA	206.084	789.930	83.739	48.963			922.631	Nematerijalna imovina
007	C	MATERIJALNA IMOVINA	925.720	668.873	-83.739				585.135	Oprema
011	D	ULAGANJA	72.384.648	81.098.071					76.110.745	
012	I	Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti							0	
013	II	Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	0	0					0	
017	III	Ostala finansijska ulaganja	72.384.648	81.098.071					76.110.745	
018	1	Ulaganja koja se drže do dospijeća	40.683.287	52.558.689					52.558.689	Ulaganja koja se drže do dospijeća
021	2	Ulaganja raspoloživa za prodaju	0	1.539.750				12.674	1.552.424	Ulaganja raspoloživa za prodaju
026	3	Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	0					0	
032	4	Depoziti, zajmovi i potraživanja	31.701.361	26.999.632			-5.000.000		21.999.632	Zajmovi i potraživanja
036	IV	Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)							0	
037	E	ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA							0	
038	F	UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	24.876	94.133					94.133	Udio re u pričuvama za ugovore o osiguranju
039	1	Prijenosne premije, udio reosiguranja	24.876	33.951					33.951	
041	3	Pričuva šteta, udio reosiguranja	0	60.182					60.182	
046	G	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	0	0					0	
049	H	POTRAŽIVANJA	152.829	96.975					96.975	Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina
053	2	Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	62.356	9.421					9.421	
054	3	Ostala potraživanja	90.473	87.554					87.554	
058	I	OSTALA IMOVINA	782.640	1.330.012			5.000.000		6.330.012	Novac i novčani ekvivalenti
065	J	PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	1.147.113	1.206.120					1.144.483	
066	1	Razgraničene kamate i najamnine	1.102.060	1.153.290				-12.674	1.140.616	
067		Razgraničeni troškovi pribave	37.412	48.963		-48.963			0	
068	3	Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	7.641	3.867					3.867	
069	K	UKUPNO AKTIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	75.623.909	85.284.114					85.284.114	UKUPNO AKTIVA
070	L	IZVANBILANČNI ZAPISI								

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

USKLADA IZMEĐU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINANCIJSKIH

USLUGA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

Izveštaj o finansijskom položaju (Balanca) na dan 31.12.2015

PASIVA

u kunama

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	31.12.2014.	31.12.2015.	USKLADA		Temeljni finansijski izvještaji 31.12.2015.	Pozicije temeljnih finansijskih izvještaja
					Reklasifikacija gubitka tekućeg razdoblja			
071	A	KAPITAL I REZERVE	45.134.555	40.730.619			40.730.619	
072	1	Upisani kapital	28.860.000	28.860.000			28.860.000	Izdani dionički kapital
076	2	Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)					0	
077	3	Revalorizacijske rezerve	0	47.879			47.879	
081	4	Rezerve	32.000.000	32.000.000			32.000.000	Rezerve kapitala
085	5	Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	-10.440.806	-15.725.445	-4.451.815		-20.177.260	Preneseni gubici
088	6	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	-5.284.639	-4.451.815	4.451.815		0	
091	B	OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)					0	
092	C	TEHNIČKE PRIČUVE	28.211.160	41.904.449			41.904.449	Pričuve za ugovore o osiguranju
099	D	POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA PREUZIMA INVESTICIJSKI RIZIK, bruto iznos					0	
100	E	OSTALE PRIČUVE	0	0			0	
103	F	ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	0	11.970			11.970	
104	1	Odgodena porezna obveza	0	11.970			11.970	
106	G	DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOG U REOSIGURANJE					0	
107	H	FINANCIJSKE OBVEZE	0	0			0	
111	I	OSTALE OBVEZE	1.590.555	1.886.656			1.886.656	Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze
116	J	ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	687.639	750.420			750.420	Odgodeno plaćanje troškova
119	K	UKUPNA PASIVA (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	75.623.909	85.284.114			85.284.114	UKUPNO PASIVA
120	L	IZVANBILANČNI ZAPISI						

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

USKLADA IZMEĐU FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINANCIJSKIH
USLUGA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.-31.12.2015.

u kunama

Oznaka pozicije	Opis pozicije	31.12.2014.	31.12.2015.	USKLADA		Temeljni financijski izvještaji 31.12.2015.	Pozicije temeljnih financijskih izvještaja
				Reklasifikacija administrativnih troškova	Netiranje premije i diskonta te tečajnih razlika po ulaganjima u financijsku imovinu		
I	Zaradene premije (prihodovane)	21.469.723	25.205.227			25.205.227	Zaradene premije, bruto i neto
II	Prihodi od ulaganja	2.769.855	7.905.989		-5.519.541	2.386.448	Financijski prihodi-neto prihod od ulaganja
III	Prihodi od provizija i naknada					0	
IV	Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	51	99			99	Ostali tehnički prihodi
V	Ostali prihodi	70.522	104.215			104.215	Ostali poslovni prihodi
VI	Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-814.846	-1.530.008			-1.530.008	Neto isplaćene štete
VII	Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	-14.038.324	-13.400.741			-13.400.741	Promjena matematičke pričuve životnih osiguranja, bruto i neto
VIII	Promjena posebne pričuve za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)	0	0			0	
IX	Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	0	0			0	
X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-14.064.001	-17.192.773			-17.217.056	
I	Troškovi pribave	-6.049.914	-7.964.567			-7.964.567	Troškovi pribave
	Amortizacija materijalne imovine	-363.971	-458.457	458.457		0	Amortizacija materijalne imovine
	Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-4.646.585	-5.338.304			-5.338.304	Troškovi osoblja
	Ostali troškovi uprave	-3.003.531	-3.431.445	-482.740		-3.914.185	Ostali poslovni rashodi 1
XI	Troškovi ulaganja	-654.697	-5.519.541		5.519.541	0	Financijski rashodi
	Kamate	-243.892	-554.307		554.307	0	
	Neto negativne tečajne razlike	-410.805	-4.905.394		4.905.394	0	
	Ostali troškovi ulaganja	0	-59.840		59.840	0	
XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-22.922	-24.283	24.283		0	Ostali poslovni rashodi 2
XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna uskladenja					0	
XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	-5.284.639	-4.451.815			-4.451.815	Gubitak razdoblja
XV	Porez na dobit ili gubitak	0	0			0	
XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	-5.284.639	-4.451.815			-4.451.815	Gubitak razdoblja
XVII	UKUPNI PRIHODI	24.310.151	33.215.530			33.215.530	
XVIII	UKUPNI RASHODI	-29.594.790	-37.667.345			-37.667.345	
XIX	Ostala sveobuhvatna dobit	0	47.879			47.879	
XX	Ukupna sveobuhvatna dobit	-5.284.639	-4.403.936			-4.403.936	Ukupno sveobuhvatna dobit
XXI	Reklasifikacijske usklade					0	

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

USKLADA IZMEĐU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINACIJSKIH

USLUGA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTN METODA) za razdoblje 01.01.-31.12.2015.

u kunama

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	31.12.2015	USKLADA											Temeljni financijski izvještaji 31.12.2015.	Pozicije temeljnih financijskih izvještaja	
			Novac u banci i blagajni	Amortizacija ulaganja u tuda osnovna sredstva	Reklasifikacija troškova kamata u neto prihod od ulaganja	Tečajne razlike	Kamata na depozite	Kamata od ulaganja koja se drže do dospijeća (HTM)	Kamata od financijske imovine raspoložive za prodaju	Amortizacija premije / diskonta	Ulaganja koja se drže do dospijeća (HTM)	Ulaganja raspoloživa za prodaju (AFS)	Razgraničeni troškovi pribave	Reklasifikacija depozita do 3 mjeseca u novac i novčane ekvivalente			Ostale reklasifikacije
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata			4.547.373														
021	2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	55.854												4.408	60.263	Smanjenje potraživanja iz poslova osiguranja i ostale imovine
022	2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine	0													0	
023	2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	475.531					-483.308						11.551	-3.774	0	
														-11.551		-11.551	Povećanje razgraničenih troškova pribave
024	2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	13.693.289													13.693.289	Povećanje pričuve za ugovore o osiguranju
025	2.12	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	0													0	
026	2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	0													0	
027	2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	0													0	
028	2.15	Povećanje/smanjenje financijskih obveza	0													0	
029	2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	296.101													296.101	Povećanje obveza iz poslova osiguranja i ostalih obveza
030	2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	62.781													62.781	Povećanje obračunatih troškova i prihoda budućeg razdoblja
031	3	Plaćeni porez na dobit	0													0	
								-84.637								-1.410.592	Povećanje ulaganja koja se drže do dospijeća
								-2.591								-1.490.306	Povećanje financijske imovine raspoložive za prodaju
																9.832.457	Kretanje poslovne imovine i obveza
032	II	NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	-10.754.026														
033	1	Primici od prodaje materijalne imovine	0													0	
								483.308	1.901.145	18.362	-554.307	24.150	9.409		-1.887	1.880.179	Primici od kamata
																5.332.830	Novčani tok iz poslovnih aktivnosti
034	2	Izdaci za nabavu materijalne imovine	-55.028													-55.028	Nabava opreme i vozila
035	3	Primici od prodaje nematerijalne imovine	0													0	
036	4	Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-730.429													-730.429	Nabava nematerijalne imovine
037	5	Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	0													0	

WÜSTENROT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

USKLADA IZMEĐU FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINACIJSKIH

USLUGA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2015.

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (INDIREKTNA METODA) za razdoblje 01.01.-31.12.2015.

u kunama

Broj pozicije	Oznaka pozicije	Opis pozicije	31.12.2015	USKLADA												Temeljni financijski izvještaji 31.12.2015.	Pozicije temeljnih financijskih izvještaja
			Novac u banci i blagajni	Amortizacija ulaganja u tuđa osnovna sredstva	Reklasifikacija troškova kamata u neto prihod od ulaganja	Tečajne razlike	Kamata na depozite	Kamata od ulaganja koja se drže do dospijeća (HTM)	Kamata od financijske imovine raspoložive za prodaju	Amortizacija premije / diskonta	Ulaganja koja se drže do dospijeća (HTM)	Ulaganja raspoloživa za prodaju (AFS)	Razgraničeni troškovi pribave	Reklasifikacija depozita do 3 mjeseca u novac i novčane ekvivalente	Ostale reklasifikacije		
Neto povećanje/smanjenje novca i novčanih ekvivalenata			4.547.373														
038	6	Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	0														0
039	7	Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	0														0
040	8	Primici od ulaganja koja se drže do dospijeća	1.906.833					-1.901.145	-5.688								0
041	9	Izdaci za ulaganja koja se drže do dospijeća	-11.875.402								11.875.402						0
042	10	Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	0														0
043	11	Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	0														0
044	12	Primici od dividendi i udjela u dobiti	0														0
045	13	Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0														0
046	14	Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	0														0
																	-785.457
047	III	NOVČANI TOK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	0														
048	1	Novčani primici usljed povećanja temeljnog kapitala	0														0
049	2	Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0														0
050	3	Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	0														0
051	4	Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica	0														0
052	5	Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	0														0
																	0
053		ČISTI NOVČANI TOK	-452.627														
054	IV	UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	0														0
055	V	NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	-452.627														4.547.373
056	1	Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.782.640														1.782.640
057	2	Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	1.330.012												5.000.000		6.330.012

Novac i novčani ekvivalenti u izvješću o novčanom toku pripremljenom za HANFA-u za godinu koja je završila 31. prosinca 2014. uključivali su plasmane kod banaka s originalnim dospjećem do 3 mjeseca, dok su u izvješću o novčanom toku za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. novac i novčani ekvivalenti uključivali samo novac u banci i blagajni.