

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., Zagreb

**FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU
KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.
ZAJEDNO S IZVJEŠĆEM NEOVISNOG
REVIZORA**

Sadržaj

Izvješće Uprave	1
Godišnje izvješće poslovodstva	2
Odgovornost za finansijske izvještaje	7
Izvješće neovisnog revizora	8
Izvještaj o finansijskom položaju	10
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	11
Izvještaj o promjenama u kapitalu i rezervama	12
Izvještaj o novčanom toku	13
Bilješke uz finansijske izvještaje	14
Dopunski finansijski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga	91
Usklađa između finansijskih izvještaja i dopunskih izvještaja Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga	101

Izvješće Uprave

Uprava podnosi svoje izvješće i finansijske izvještaje na dan 31. prosinca 2014. i za 2014. godinu.

Uprava

Na dan 31. prosinca 2014. godine članovi Uprave bili su:

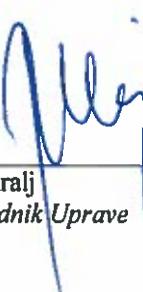
Predsjednik Uprave	Tibor Kralj
Članica Uprave	Kristina Cvitanović Zorić

Nadzorni odbor

Na dan 31. prosinca 2014. godine članovi Nadzornog odbora bili su:

Predsjednik Nadzornog odbora	Pavel Gojkovič
Zamjenik predsjednika Nadzornog odbora	Pero Ćosić
Član Nadzornog odbora	Iris Vencelj
Član Nadzornog odbora	Jošt Dolničar
Član Nadzornog odbora	Dino Braš

U ime i za Velebit životno osiguranje d.d.


Tibor Kralj
Predsjednik Uprave


Kristina Cvitanović Zorić
Članica Uprave


VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.
Zagreb 1)



Član Sava Re Grupe

Temeljem članka 403. Zakona o tržištu kapitala, temeljem članka 250a. u svezi s člankom 300a. do 300d. Zakona o trgovačkim društvima, te temeljem članka 15. i 18. Zakona o računovodstvu, uprava VELEBIT ŽIVOTNOG OSIGURANJA d.d., Zagreb, Savska 144 a podnosi

**Pregled
GODIŠNJE IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA O POSLOVANJU I STANJU DRUŠTVA
VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.
UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA DRUŠTVA ZA RAZDOBLJE
01.01.2014. DO 31.12.2014.**

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d. (u dalnjem tekstu: Društvo) je 2014. godinom nastavilo s redovnim poslovanjem, ostvarujući poslovne rezultate u skladu sa poslovnim planom za 2013. godinu. Društvo je i dalje prepoznatljivo kako svojim imenom tvrtke tako i kao članica grupacije SAVA RE d.d. iz Ljubljane, Slovenija, koja svojom snagom tržišnog ugleda i kapitala, te rejtingom A- prema ocjeni AM Best daje jasnu potporu stabilnosti i neograničenosti poslovanja. Društvo i nadaje ostaje prepoznatljivo kao odgovorno, socijalno prihvaćeno, uz primjenu svih zakonskih i podzakonskih propisa u svom poslovanju. Društvo dijeli sudbinu opće situacije na tržištu osiguranja u Republici i gospodarskog okruženja u zemlji i regiji.

GOSPODARSKO I TRŽIŠNO OKRUŽENJE POSLOVANJA

Loša gospodarska situacija u Republici Hrvatskoj, koja se prije svega očitovala u:

- Padu bruto društvenog proizvoda za dalnjih 0,4%
- Visokoj stopi nezaposlenih
- Visokom iznosu nelikvidnosti s preko 40 milijardi nenaplaćenih obveza
- Pokretanju velikog broja predstečajnih i stečajnih postupaka

u bitnome se odrazilo na poslovno okruženje u kojem Društvo poslovalo tijekom 2014. godine.

Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj je u 2014. godine zabilježilo je pad volumena premije od 5,68% (nominalno 515 milijuna kuna), gdje je tržište neživotnih osiguranja zabilježilo pad od 10,38% (615 milijuna kuna), ponajviše pod utjecajem liberalizacije tržišta autoodgovornosti, dok tržište životnog osiguranja i u 2014. godini bilježi rast u odnosu na prethodno razdoblje od 3,94% odnosno 99.370 tisuća kuna zaračunate bruto premije.

Unatoč gospodarskom okruženju u sklopu kojeg je Društvo poslovalo te šestoj godini sveprisutne gospodarske krize, Društvo je u najvećem dijelu postiglo planske rezultate, uz pojedinačne negativne učinke na rezultat poslovanja, uz redovitost ispunjavanja svih obveza Društva prema osiguranicima, te održavanju likvidnosti, solventnosti i kapitalne adekvatnosti Društva, te formiranja dostatnosti pričuva i njihovu disperziju sukladnu pozitivnim propisima.

Također uspješnim poslovanjem Društva u 2014. godini smatramo očuvanje radnih mjesti i ulaganje u edukaciju zaposlenika, te smo sigurni da ćemo kvalitetnim i inovativnim proizvodima prilagođenim potrebama osiguranika uspjeti prevladati izazove koje donosi 2015. godina.

POSLOVNI REZULTATI

Društvo je u razdoblju od 01.01.2014. do 31.12.2014. ostvario ukupnu zaračunatu bruto premiju od 19.612 tisuća kuna, što predstavlja rast od 22% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Pažljivom politikom ulaganja, vodeći se načelima sigurnosti, likvidnosti, te diversifikacije ulaganja u skladu sa zakonskim propisima, prihodi od ulaganja u poslovnoj 2014. godini u skladu su sa planovima Društva, te iznose 2.491 tisuću kuna, gdje se najveći dio finansijskih prihoda odnosi na prihod od kamata u iznosu od 1.558 tisuća kuna.

Neto izdaci za osigurane slučajeve iznosili su 3.782 tisuće kuna, što je 49% više u odnosu na prethodnu godinu. Poslovni rashodi Društva iznosili su 13.103 tisuće kuna i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji su za 4%, uslijed stroge kontrole troškova. Optimizacija poslovnih rashoda jedan je od primarnih i permanentnih zadataka uprave Društva, budući je to jedan od bitnih parametara na koje uprava Društva može utjecati tijekom cijele poslovne godine.

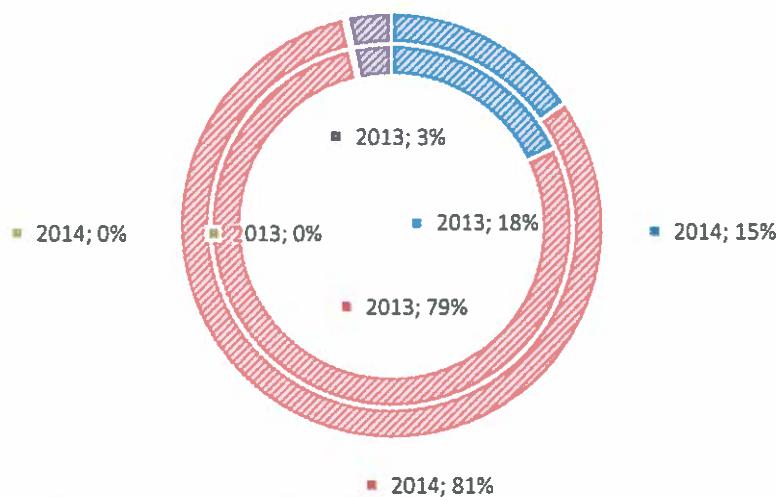
S obzirom na strukturu portfelja i veliki broj novougovorenih polica promjena matematičke pričuve slijedila je rast portfelja osiguranja, budući da je premijski plan strukturom i volumenom ostvaren gotovo u cijelosti, uz nešto veći broj jednokratnih uplata premije, što je uvjetovalo veće pričuve od planiranih, te značajnija izdvajanja iz ukupno uplaćene premije po policama iz prethodnih godina trajanja osiguranja, što u konačnici predstavlja jednu od stavki koja u bitnome utječe na ukupni poslovni rezultat Društva.

Uz navedeno činjenica koja je značajno utjecala na poslovni rezultat Društva je značajno umanjenje vrijednosti finansijske imovine Društva u iznosu od 2.747 tisuća kuna.

Ukupna aktiva Društva veća je za 7.457 tisuća kuna (12% YoY) u odnosu na početak godine, najvećim dijelom uslijed povećanja ulaganja Društva za 7.744 tisuće kuna. Rast ulaganja Društva odnosi se najvećim dijelom na povećanje obveznica RH u portfelju Društva. Također bitno je napomenuti jednokratni efekt umanjenja vrijednosti finansijske imovine u iznosu od 2.685 tisuća kuna koji se odnosi na fer vrednovanje dionica sestrinskog Društva Velebit osiguranje d.d., te je značajno utjecala na stanje imovine društva, odnosno na rezultat poslovanja u 2014. godini.

STRUKTURA AKTIVE

■ MATERIJALNA IMOVINA ■ ULAGANJA
■ UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA ■ POTRAŽIVANJA I OSTALA IMOVINA
■ 2014; 4%

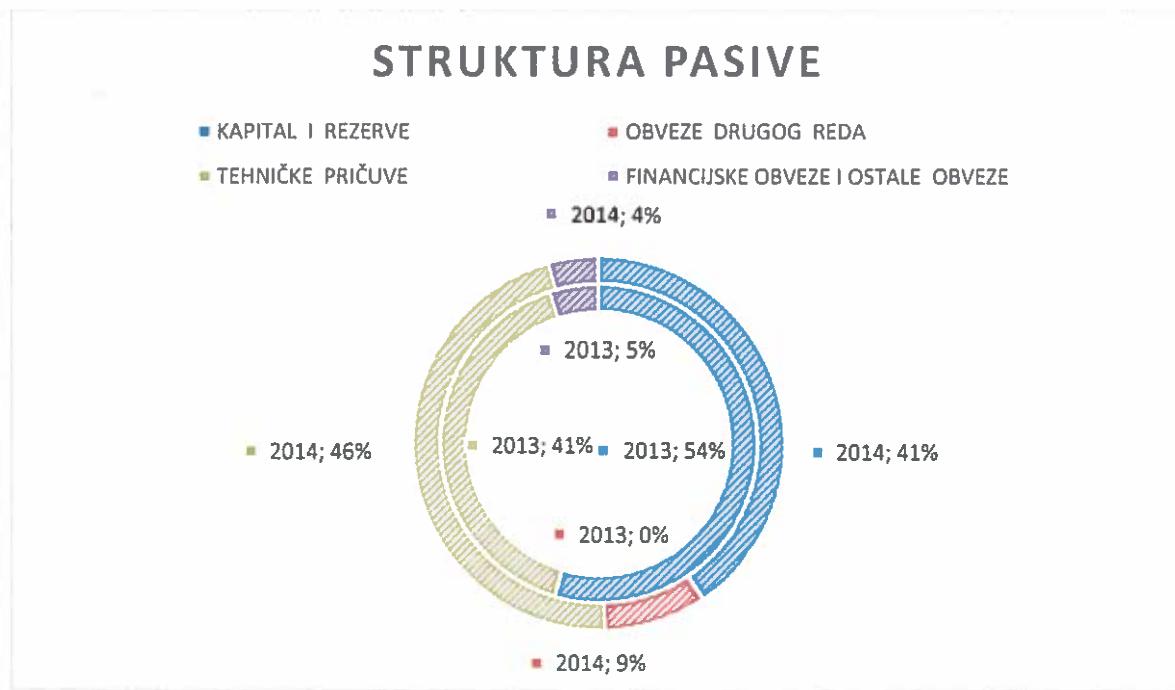


Na dan 31.prosinca 2014. ukupni kapital i rezerve Društva iznosile su 27.868 tisuća kuna što predstavlja smanjenje od 5.495 tisuća kuna ili 16% u odnosu na 31. prosinac 2013. godine, uslijed negativnog rezultata u 2014. godini.

Predmijevajući da će slijedom umanjenja vrijednosti finansijske imovine biti potreban dodatni kapital, radi održavanja zakonom propisane adekvatnosti kapitala, temeljem Rješenja Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga od 5. prosinca 2014. godine Društvo je sa posrednim većinskim vlasnikom Sava Re d.d., Republika Slovenija, zaključilo dana 12. prosinca 2014. Ugovor o zajmu u iznosu od 800 tisuća EUR, s ciljem uključenja istog u dopunski kapital s neodređenim rokom dospijeća.

Ukupne pričuve Društva povećale su se za 6.902 tisuće kuna u odnosu na 2013. godinu (28% YoY), najvećim dijelom uslijed povećanja matematičke pričuve za 6.803 tisuće kuna.

Ukupne pričuve Društva, kao i imovina za pokriće tih pričuva na dan 31.12.2014. volumenom i strukturom u cijelosti su zadovoljavale uvjete propisane Zakonom o osiguranju i pripadajućim podzakonskim aktima.



IZLOŽENOST I UPRAVLJANJE RIZICIMA

U obavljanju poslova osiguranja Društvo se izlaže riziku osiguranja i finansijskom riziku. Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. U transakcijama sa finansijskim instrumentima Društvo na sebe preuzima finansijske rizike, koji uključuju tržišni rizik, kreditni rizik i likvidnosni rizik.

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

Ovo područje detaljno je analizirano u sklopu finansijskih izvještaja Društava koji su sastavni dio ovog Izvješća, pod bilješkom 4 i 5.

CJENOVNI RIZIK

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjena cijena na tržištu (osim onih uzrokovanih valutnim rizikom i rizikom promjene kamatnih stopa), 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.

Društvo upravlja navedenim rizicima koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu strukturu imovine i obveza, sagledavajući njihovu kvalitetu, diverzifikaciju, likvidnost i prinos.

KREDITNI RIZIK

Društvo upravlja kreditnim rizikom kroz redovite analize kreditnog rizika, odnosno procjene kreditne sposobnosti komitenata. Kako bi minimiziralo izloženost kreditnom riziku Društvo ugovara adekvatne instrumente osiguranja povrata.

RIZIK LIKVIDNOSTI

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

Društvo na dnevnoj bazi prati rizik likvidnosti izračunom pokazatelja likvidnosti. Također, redovito se izrađuje plan priljeva i odljeva koji doprinosi učinkovitom upravljanju likvidnošću Društva.

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

RIZIK NOVČANOG TOKA

Društvo kontinuirano izrađuje projekcije vrijednosti i strukture imovine, kapitala i obveza za razdoblje budućih 5 godina na temelju procjena kretanja operativnog poslovanja, uzimaju u obzir komponente koje najviše utječu na vrijednost imovine Društva, kao što su prodaja, kretanja naplate potraživanja, kretanja visine obveza, kretanja osigurateljnih pričuva, promjene broja i strukture zaposlenih, kretanja prinosa od ulaganja. Društvo redovito prati ostvarenje projekcija poslovanja u odnosu na planove Društva.

FINANCIJSKI INSTRUMENTI

Društvo je obvezno ulagati novčana sredstva u finansijske instrumente i druge oblike i vrste ulaganja, te odrediti strategiju i taktiku ulaganja, načela, organizaciju, proceduru ulaganja, te postupak praćenja i izvješćivanja o ulaganjima, kako bi osiguralo adekvatno pokriće tehničke pričuve Društva, a sve 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 finansijskih instrumenata te načinu i rokovima izvješćivanja.

U cilju ispunjavanja obveza iz ugovora o osiguranju Društvo vodi računa o sigurnosti, likvidnosti i povrata na ulaganja, te se kontinuirano prati ročna i valutna usklađenost oblika ulaganja sa obvezama Društva, što je detaljno opisano u bilješci 5 ovog Izvješća.

Područje finansijskih instrumenata, odnosno ulaganja Društva detaljno je opisano u bilješci 10. ovog Izvješća.

DOGAĐAJI NAKON KRAJA GODINE

Dana 26.01.2015. održana je Izvanredna glavna skupština Društva, te je donesena odluka o povlačenju svih dionica Društva s uređenog tržišta – Zagrebačke burze.

AKTIVNOSTI ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA

Društvo tijekom 2014. godine nije provodilo aktivnosti istraživanja i razvoja.

STJECANJE VLASTITIH DIONICA

Društvo na dan 31. prosinca 2014. godine nema vlastitih dionica, niti ih je otkupljivalo tijekom 2014.

PRIMJENA KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Statutom Društva utvrđen je pravni status, ustrojstvo i upravljanje u Velebit životnom osiguranju d.d. te se uređuju druga pitanja značajna za poslovanje Velebit životnog osiguranja d.d. i ostala pitanja sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i Zakona o osiguranju.

U svom poslovanju Društvu se rukovodi odredbama Kodeksa korporativnog upravljanja.

Organji upravljanja Društvom su:

- Uprava
- Nadzorni odbor
- Glavna skupština

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

Uprava Društva tijekom 2014. djelovala je u sastavu:

- TIBOR KRALJ, predsjednik uprave
- KRISTINA CVITANOVIĆ ZORIĆ, član uprave

Nadzorni odbor Društva tijekom 2014. djelovao je u sastavu:

- PAVEL GOJKOVIĆ, predsjednik nadzornog odbora
- PERO ČOSIĆ, zamjenik predsjednika nadzornog odbora
- KATRCA RANGUS, članica nadzornog odbora
- IRIS VENCELJ, članica nadzornog odbora
- DINO BRAŠ, član nadzornog odbora

Revizorski odbor Društva tijekom 2014. godine djelovao je u sastavu:

- Milan Viršek, predsjednik Revizorskog odbora
- Polona Pirš Župančić, član Revizorskog odbora

RAZVOJ DRUŠTVA U BUDUĆEM RAZDOBLJU

Primarni cilj razvoja Društva u budućem razdoblju je daljnje povećanje premijskog volumena i tržišnog udjela Društva povećanje produktivnosti vlastite prodajne mreže kroz daljnje stručno osposobljavanje zaposlenika i kvalitetne i inovativne proekte prilagođene potrebama osiguranika, također detaljnjom kontrolom troškova poslovanja kroz optimizaciju poslovnih procesa i optimalnom strukturu zaposlenika maksimalno utjecati na profitabilnost poslovanja Društva.

Zagreb; 30. ožujka 2015. godine

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.

Z a g r e b

1)

Tibor Kralj
Predsjednik uprave

Kristina Cvitanović Zorić
Član uprave

ODGOVORNOST ZA FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da finansijska izvješća za svaku finansijsku godinu budu pripremljena u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvješćivanja prihvaćenim u Europskoj uniji (MSFI), koje objavljuje Međunarodni odbor za računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog stanja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Na temelju provedenih istraživanja, Uprava opravdano očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Sukladno tomu, Uprava je izradila finansijske izvještaje pod pretpostavkom neograničenosti vremena poslovanja Društva.

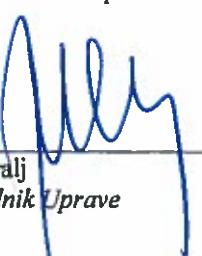
Pri izradi finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- za davanje razumnih i razboritih prosudbi i procjena;
- za primjenu važećih standarda finansijskog izvještavanja; te
- izradu finansijskih izvještaja uz pretpostavku o neograničenosti vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka neprimjerena.

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

Finansijski izvještaji na stranicama od 10 do 90 kao i obrasci sastavljeni u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za osiguranje odnosno društava za reosiguranje prikazanim na stranicama od 91 do 110, odobreni su od strane Uprave 30. ožujka 2015. godine.

Potpisano u ime Uprave:


Tibor Kralj
Predsjednik Uprave


Kristina Čvitanović Zorić
Članica Uprave

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.
Savska cesta 144 a
10000 Zagreb
Republika Hrvatska
30. ožujka 2015. godine

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d.
Zagreb 1)



Izvješće neovisnog revizora

Izvješće o finansijskim izvještajima

Dioničarima društva Velebit životno osiguranje d.d.:

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja („finansijski izvještaji“) društva Velebit životno osiguranje d.d. (dalje: „Društvo“) koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije (koji su prikazani na stranicama 10 do 90).

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevare ili pogreške.

Revizorova odgovornost

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

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

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

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji fer prezentiranju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2014. godine, njegove finansijske rezultate i novčane tijekove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji.

Izvješće neovisnog revizora (nastavak)

Izvješće o ostalim zakonskim zahtjevima izvještavanja

- 1) Sukladno Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja društava za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje koji je izdala Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga 19. studenog 2010. godine (dalje: „Pravilnik”), a temeljeno na odredbama Zakona o Osiguranju koje definiraju finansijsko izvještavanje, Uprava Društva sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 91 do 110 a sadrže izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu, izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu, te dodatne obrasce koji sadrže informacije koje nisu prikazane u bilješkama uz finansijske izvještaje, ali su zahtijevane Pravilnikom. Za ove obrasce i pripadajuće usklade odgovara Uprava Društva, te sukladno računovodstvenoj regulativi primjenjivoj za osiguravajuća društva u Republici Hrvatskoj ne predstavljaju sastavni dio finansijskih izvještaja, već su propisani Pravilnikom.

Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su ove finansijske informacije pripremljene sukladno Pravilniku i relevantnim odredbama Zakona o Osiguranju koje definiraju finansijsko izvještavanje, uskladene sa te ispravno izvedene iz revidiranih finansijskih izvještaja. Po našem mišljenju, a na temelju provedenih procedura, finansijske informacije u obrascima pripremljene su sukladno Pravilniku, a temeljeno na odredbama Zakona o Osiguranju koje definiraju finansijsko izvještavanje, uskladene su sa te su ispravno izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih finansijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji koji su prikazani na stranicama od 10 do 90 i iz poslovnih knjiga Društva.

- 2) Uprava Društva sastavila je Godišnje izvješće koje je prikazano na stranicama 2 do 6. Za pripremu ovog izvješća u skladu sa Zakonom o računovodstvu i za njegovu točnost odgovara Uprava Društva. Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnima za donošenje zaključka o tome da li je Godišnje izvješće uskladeno s revidiranim finansijskim izvještajima. Naš rad kao revizora bio je ograničen na provjeru Godišnjeg izvješća u navedenom opsegu i nije uključivao pregled informacija osim onih izvedenih iz revidiranih računovodstvenih evidencijskih Društva. Prema našem mišljenju, računovodstvene informacije prezentirane u Godišnjem izvješću Društva za 2014. godinu, uskladene su, u svim značajnim odrednicama s revidiranim godišnjim finansijskim izvještajima za istu godinu koji su prikazani na stranicama od 10 do 90.



Zvonimir Madunić
Član Uprave i ovlašteni revizor

Ernst & Young d.o.o. Zagreb
Republika Hrvatska
Zagreb, 30. ožujka 2015. godine

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU****NA DAN 31. PROSINCA 2014.**

<i>(u tisućama kuna)</i>	Bilješka	2014.	2013.
IMOVINA			
Nekretnine i oprema	6	10.027	10.260
Nematerijalna imovina	7	401	686
Ulaganja u nekretnine	8	1.591	792
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	9	5.835	5.856
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	9	20.081	11.976
Ulaganja koja se drže do dospijeća	9	11.494	12.021
Zajmovi i potraživanja	9	16.796	17.410
Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju	10	194	183
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	11	1.699	1.374
Novac i novčani ekvivalenti	12	591	699
Odođena porezna imovina	13	4	-
Ukupna imovina		68.713	61.257
KAPITAL I OBVEZE			
Kapital i rezerve			
Izdani dionički kapital	14	42.400	42.400
Revalorizacijska rezerva	14	(17)	52
Preneseni gubitak		(14.515)	(9.089)
Ukupno kapital i rezerve		27.868	33.363
Obveze			
Pričuve za ugovore o osiguranju	15	31.757	24.855
Obveze po podredenom zajmu	16	6.129	-
Obveze po finansijskom najmu	17	1.343	1.546
Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgođeni prihod	18	1.616	1.480
Odgodenja porezna obveza	13	-	13
Ukupne obveze		40.845	27.894
Ukupno kapital i rezerve i obveze		68.713	61.257

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 14 do 90 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

(u tisućama kuna)	Bilješka	2014.	2013.
Zaračunate bruto premije	19	19.612	16.085
Premije predane u reosiguranje	19	(201)	(187)
Zaračunate premije, neto od reosiguranja		19.411	15.898
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	19	8	(7)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	19	(4)	4
Zarađene premije, neto od reosiguranja		19.415	15.895
Prihod od provizija i naknada	20	34	24
Financijski prihod	21	2.491	4.744
Ostali poslovni prihodi	22	166	80
Poslovni prihodi		22.106	20.743
Nastale štete	23	(10.672)	(7.446)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	23	27	58
Nastale štete, neto od reosiguranja		(10.645)	(7.388)
Troškovi pribave	24	(5.358)	(5.780)
Administrativni troškovi	25	(7.751)	(7.806)
Ostali poslovni rashodi	26	(385)	(476)
Financijski rashodi	27	(3.393)	(1.227)
Gubitak prije poreza		(5.426)	(1.934)
Porez na dobit	28	-	-
Gubitak razdoblja		(5.426)	(1.934)
Ostala sveobuhvatna dobit			
Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		(86)	(46)
Odgodeni porez		17	9
Ostala sveobuhvatna dobit razdoblja, neto od poreza na dobit		(69)	(37)
Ukupno sveobuhvatna dobit razdoblja		(5.495)	(1.971)
Gubitak po dionici			
Osnovni i razrijedeni gubitak po dionici (u kunama)	29	(5,12)	(1,95)

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 14 do 90 čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU I REZERVAMA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

(u tisućama kuna)	Bilješka	Izdani dionički kapital	Uplaćeni, neupisani kapital	Revalorizacijska rezerva	Preneseni gubitak	Ukupno
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.						
Stanje na dan 1. siječnja 2013.		26.400	16.000	89	(7.155)	35.334
Ostala sveobuhvatna dobit						
Gubici od promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	14	-	-	(46)	-	(46)
Odgodeni porez po dobitima i gubicima od finansijske imovine raspoložive za prodaju	13	-	-	9	-	9
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)				(37)	-	(37)
Gubitak razdoblja				-	(1.934)	(1.934)
Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja				(37)	(1.934)	(1.971)
Transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama						
Upis povećanja temeljnog kapitala		16.000	(16.000)	-	-	-
Ukupno transakcije s vlasnicima priznate direktno u kapitalu i rezervama		16.000	(16.000)	-	-	-
Stanje na dan 31. prosinca 2013.		42.400		52	(9.089)	33.363
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.						
Stanje na dan 1. siječnja 2014.		42.400	-	52	(9.089)	33.363
Ostala sveobuhvatna dobit						
Gubici od promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	14	-	-	(86)	-	(86)
Odgodeni porez po dobitima i gubicima od finansijske imovine raspoložive za prodaju	13	-	-	17	-	17
Ukupno ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)				(69)	-	(69)
Gubitak razdoblja				-	(5.426)	(5.426)
Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja				(69)	(5.426)	(5.495)
Stanje na dan 31. prosinca 2014.		42.400		(17)	(14.515)	27.868

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 14 do 90 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

(u tisućama kuna)	Bilješka	2014.	2013.
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti			
Gubitak prije poreza		(5.426)	(1.934)
<i>Usklađenja:</i>			
Amortizacija nekretnina i opreme	6	275	296
Amortizacija nematerijalne imovine	7	291	290
Financijski prihod	21	(2.553)	(4.744)
Financijski rashodi	27	3.455	1.227
Primici od kamata		1.890	1.580
Primici od dividendi	21	43	99
Plaćena kamata po financijskom najmu	27	(115)	(126)
Gubici od prodaje opreme	26	-	9
Gubici od smanjenja fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	26	369	449
		<u>3.656</u>	<u>(920)</u>
Neto (povećanje) / smanjenje u poslovnoj imovini			
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju		(11.044)	(3.123)
Zajmovi i potraživanja		(160)	(1.973)
Ulaganja koja se drže do dospijeća		501	3.836
Povećanje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja		(61)	(40)
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama		(10)	(16)
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina		(384)	(387)
		<u>(11.158)</u>	<u>(1.703)</u>
Neto povećanje/(smanjenje) u poslovnim obvezama			
Tehnička i matematička pričuva		6.841	4.579
Povećanje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	15	61	40
Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgodeni prihodi		94	(66)
		<u>6.996</u>	<u>4.554</u>
Neto odljev novca iz poslovnih aktivnosti			
Novčani tok iz ulagačkih aktivnosti			
Nabava nematerijale imovine	7	(6)	-
Nabava nekretnina i opreme	6	(151)	(68)
Primici od prodaje nekretnina i opreme		53	71
Neto priljev / (odljev) novca iz ulagačkih aktivnosti			
Novčani tok iz finansijskih aktivnosti			
Novčani primici po osnovu podređenog zajma		6.131	-
Izdaci za otplatu glavnice financijskog najma		(203)	-
Neto priljev / (odljev) novca iz finansijskih aktivnosti			
Neto povećanje/ (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenta		(108)	(171)
Novac i novčani ekvivalenti			
Na početku razdoblja		699	870
Na kraju razdoblja	12	<u>591</u>	<u>699</u>

Računovodstvene politike i ostale bilješke na stranicama od 14 do 90 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 1 – OPĆI PODACI

Velebit životno osiguranje d.d. („Društvo“) je dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Savska 144a, Zagreb.

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

Na datum izvještavanja vlasnička struktura Društva bila je sljedeća: 70% glasačkih prava imala je Pozavarovalnica Sava d.d. („Sava RE“) posredstvom Velebit usluga d.o.o. dok se ostatak od 30% glasačkih prava odnosio na različite pravne i fizičke osobe na području Republike Hrvatske. Matično društvo su Velebit usluge d.o.o., a krajnje matično društvo je Pozavarovalnica Sava d.d. („Sava RE“), reosiguravajuće društvo iz Slovenije.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

U nastavku je dan prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih finansijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje.

2.1 Osnove sastavljanja

(a) Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prihvaćenim u Europskoj uniji („MSFI“). Ovi finansijski izvještaji odobreni su za izdavanje od strane Uprave 30. ožujka 2015. godine. i dostavljeni Nadzornom odboru na prihvatanje.

(b) Funkcionalna i prezentacijska valuta

Finansijski 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 mjerjenja

Finansijski izvještaji sastavljeni su na osnovi fer vrijednosti za finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Ostala finansijska imovina (uključujući i dionice raspoložive za prodaju koje se vode po trošku umanjenom za eventualno umanjenje vrijednosti) i obveze te nemonetarna imovina i obveze iskazani su po amortiziranom, revaloriziranom ili povijesnom trošku, umanjenom za odgovarajuće umanjenje vrijednosti, tamo gdje je prikladno.

(d) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema finansijskih 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 zasnovavaju 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 finansijskih izvještaja, a rezultat kojih čini osnovu za prosudivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrđiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

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

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

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

(e) Neograničenost vremena poslovanja

Društvo je tijekom 2014. godine ostvarilo gubitak razdoblja u iznosu od 5.426 tisuća kn (2013.: 1.934 tisuće kn), te na datum izvještavanja ima prenesene gubitke u iznosu od 14.515 tisuća kuna (31. prosinca 2013.: 9.089 tisuća kuna). Rukovodstvo smatra da je priprema finansijskih izvještaja na principu neograničenosti vremena poslovanja prikladna budući da se radi o uobičajenim operativnim gubicima na početku poslovanja, a na datum izvještavanja ukupni kapital i rezerve iznosili 27.868 tisuća kuna (31. prosinca 2013.: 33.363 tisuće kuna).

Na datum izvještavanja Društvo je bilo uskladeno s relevantnim zakonskim zahtjevima i drugim propisima koji se tiču kapitala i solventnosti društava za osiguranje: jamstveni kapital bio je za 4.736 tisuća kuna veći od minimalnog temeljnog kapitala. Društvo također ima potporu matičnog društva.

2.2 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 tečaju važećem na datum izvještavanja. Nemonetarna imovina i obveze denominirani u stranoj valuti koji se mijere po fer vrijednosti preračunavaju se u funkcionalnu valutu prema važećem tečaju na datum kada je utvrđena njihova fer vrijednost.

Dobici i gubici nastali po osnovi tečajnih razlika monetarne imovine klasificirane kao raspoložive za prodaju predstavljaju razliku amortiziranog troška u funkcionalnoj valuti na početku razdoblja, uskladenog za efektivnu kamatu i plaćanja tijekom razdoblja, i amortiziranog troška u stranoj valuti preračunatog prema važećem tečaju na kraju razdoblja. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo nemonetarne imovine i obveze denominirane 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 kroz dobit ili gubitak kao dobici i gubici od tečajnih razlika nastalih kod preračunavanja monetarne imovine i obveza i prikazuju u dobiti ili gubitku unutar finansijskih prihoda ili finansijskih troškova. Ostale promjene knjigovodstvene vrijednosti monetarnih vrijednosnica denominiranih u ili vezanih uz stranu valutu, osim umanjenja vrijednosti koje se također priznaje u dobiti ili gubitku, klasificiranih kao raspoložive za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

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 2014. godine bio je 1 euro = 7,661471 kn (2013.: 1 euro = 7,637643 kuna).

2.3 Nekretnine i oprema

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

Priznavanje i mjerjenje

Oprema se mjeri po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Nekretnine se mijere po revaloriziranoj vrijednosti. Iznos revalorizacije priznaje se izravno u revalorizacijskoj rezervi, neto od poreza. Ako se naknadno utvrdi umanjenje vrijednosti, najprije se ukida revalorizacijska rezerva, a svaki višak umanjenja vrijednosti iznad revalorizacijske rezerve se knjiži u dobiti ili gubitku.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.3 Nekretnine i oprema (nastavak)

Naknadni troškovi

Naknadni troškovi priznaju se u knjigovodstveni iznos imovine ili kao zasebna stavka imovine, kako je prikladno, samo ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi povezane s imovinom pritjecati u Društvo i ako se trošak nabave može pouzdano izmjeriti. Svi ostali popravci i održavanje predstavljaju trošak u dobiti ili gubitku u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija

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

Procijenjeni korisni vijek upotrebe prikazan je u nastavku:

	2014.	2013.
Zgrade	40 godina	40 godina
Računala i ostala elektronička oprema	4 godine	4 godine
Uredski namještaj i ostala oprema	5-10 godina	5-10 godina
Vozila	5 godina	5 godina

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

2.4 Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina vodi se po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti. Troškovi aktivnosti razvoja kapitaliziraju se ukoliko su zadovoljeni svi zahtjevi MRS-a 38 „Nematerijalna imovina“.

Naknadna kapitalizacija

Naknadni troškovi kapitaliziraju se samo ako povećavaju buduće ekonomske koristi od imovine na koju se odnose. Svi ostali troškovi, uključujući trošak interno generiranog goodwilla i brendova, priznaju se u dobit ili gubitak kako nastaju.

Amortizacija

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

	2014.	2013.
Software	4 godine	4 godine

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

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.5 Ulaganja u nekretnine

Ulaganja u nekretnine odnose se uglavnom na zemljišta koja se drže u svrhu povećanja njihove vrijednosti i Društvo se njima ne koristi.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po fer vrijednosti. Procjene se vrše najmanje jednom godišnje i to od strane nezavisnih procjenitelja. Promjene fer vrijednosti priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Naknadni izdaci kapitaliziraju se samo kada je vjerojatno da će Društvo od toga imati buduće ekonomski koristi i kada se trošak može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi popravaka i održavanja terete dobit ili gubitak kada nastanu. Ukoliko Društvo samo počne koristiti ovu imovinu, ona se reklasificira u nekretnine i opremu, te njena knjigovodstvena vrijednost na dan reklasifikacije postaje iznos pretpostavljenog troška koji će se naknadno amortizirati.

2.6 Dugotrajna imovina namijenjena prodaji

Dugotrajna imovina i grupe imovine za otuđenje (koje mogu uključivati dugotrajnu i kratkotrajnu imovinu) klasificiraju se u izvještaju o finansijskom položaju kao „Dugotrajna imovina namijenjena prodaji“ ako se njihova knjigovodstvena vrijednost namjerava nadoknaditi prodajom u razdoblju od 12 mjeseci od datuma izvještavanja, a ne stalnim korištenjem. Imovina se reklasificira kada se ispune svi uvjeti koje zahtjeva MSFI 5 *Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i prestanak poslovanja, bez prepravljanja iznosa usporednog razdoblja*.

Dugotrajna imovina namijenjena prodaji ili grupa imovine za otuđenje u cijelosti mijere se, kod reklasifikacije, po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti umanjenoj za troškove prodaje, ovisno o tome što je niže, te se nakon reklasifikacije ne amortizira. Ukoliko dode do promjene namjere ili ukoliko se više ne ispunjavaju uvjeti koje zahtjeva MSFI 5, Društvo reklasificira predmetnu imovinu bez reklasifikacije usporednih podataka, te uskladjuje vrednovanje s relevantnim standardima, kao da nije bilo reklasifikacije.

2.7 Financijski instrumenti

Klasifikacija i priznavanje

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

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

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

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak su financijska imovina i financijske obveze klasificirani kao imovina i obveze koji se drže radi trgovanja ili oni koje je Društvo inicijalno rasporedilo po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Derivativi se klasificiraju kao imovina koja se drži radi trgovanja. Na datum izvještavanja niti tijekom godine, Društvo nije imalo derivativnih financijskih instrumenata. Društvo ne koristi računovodstvo zaštite.

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

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Financijski instrumenti (nastavak)

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

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

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuje državne obveznice, ulaganja u fondove, dionice i komercijalne zapise.

Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja uključuju nederivativnu financijsku imovinu koja ima fiksna ili odrediva 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 nastaju kada Društvo odobrava novčana sredstva komitentima bez namjere trgovanja tim potraživanjima te uključuju depozite kod kreditnih institucija, zajmove jamčene hipotekom i predujmove osiguranicima iz matematičke pričuve osiguranja života.

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna financijska imovina koja je raspoređena u ovu kategoriju ili nije raspoređena niti u jednu drugu kategoriju. Financijska imovina raspoređena kao raspoloživa za prodaju namjerava se držati na neodređeno vrijeme, ali se može prodati u svrhu održavanja likvidnosti ili u slučaju promjene kamatnih stopa, tečajeva ili cijena vlasničkih instrumenata. Financijska imovina raspoloživa za prodaju uključuje dionice povezanog društva Velebit osiguranje d.d., državne obveznice i obveznice trgovackih društava.

Financijska imovina koja se drži do dospijeća

Financijska imovina koja se drži do dospijeća predstavlja nederivativnu financijsku imovinu s fiksnim ili utvrđivim iznosom plaćanja i fiksnim dospijećem za koju subjekt ima namjeru i mogućnost držati je do dospijeća. Ulaganja koja se drže do dospijeća uključuju državne i korporativne obveznice s fiksnim prinosom.

Ostale financijske obveze

Ostale financijske obveze čine sve financijske obveze koje nisu raspoređene u kategoriju po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Na datum izvještavanja Društvo nije imalo financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, izuzev obveza za unit-linked proizvode, kao što je opisano u bilješci 2.26. Obveze nastale po ugovorima o osiguranju računovodstveno se vode u skladu s MSFI 4 *Ugovori o osiguranju*. Ostale financijske obveze iskazane su u izvještaju o financijskom položaju pod stavkom „Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgođeni prihod“.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Financijski instrumenti (nastavak)

Ostale financijske obveze (nastavak)

Uzeti kamatonosni zajmovi i podređeni dug klasificiraju se kao ostale financijske obveze i početno se vrednuju po fer vrijednosti umanjenoj za transakcijske troškove, a naknadno po njihovom amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

Priznavanje i prestanak priznavanja

Redovne kupnje i prodaje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ulaganja koja se drže do dospijeća i koja su raspoloživa za prodaju, priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Društvo obvezuje na kupnju ili prodaju instrumenta. Zajmove i potraživanje i financijske obveze početno se priznaje na datum nastanka, tj. kada su plasirani komitentima odnosno primljeni od zajmodavaca.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu (u cijelosti ili djelomično) kada isteknu prava na primitke gotovinskih tokova 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 prznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Početno i naknadno mjerjenje

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

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i financijsku imovinu raspoloživu za prodaju po njihovoj tekućoj fer vrijednosti, bez umanjenja za troškove prodaje. Vlasničke vrijednosnice klasificirane kao raspoložive za prodaju koje nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i čija se fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi vrednuju se po trošku stjecanja umanjenom za umanjenje vrijednosti. Ulaganje Društva u dionice povezanog društva Velebit osiguranje d.d. vodi se po trošku stjecanja smanjenom za umanjenje vrijednosti, koje je izračunato metodom diskontiranog novčanog toka.

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

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Financijski instrumenti (nastavak)

Dobici i gubici

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

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti monetarne financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Gubici od umanjenja vrijednosti, dobit i gubitak od tečajnih razlika, prihod od kamata te amortizacija premije ili diskonta metodom efektivne kamatne stope, za monetarnu imovinu raspoloživu za prodaju, priznaju se u dobiti ili gubitku. Tečajne razlike od revalorizacije nemonetarne financijske imovine denominirane u ili vezane uz strane valute klasificirane kao raspoloživa za prodaju priznaju se u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, zajedno sa svim drugim promjenama u njihovoj fer vrijednosti, a prihod od dividende priznaje se u dobiti ili gubitku. U trenutku prodaje ili drugačijeg prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju, svi kumulativni dobici ili gubici prenose se iz ostale sveobuhvatne dobiti u dobiti ili gubitak.

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

Osim dobitaka i gubitaka nastalih zbog promjene fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju koji se priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, kako je gore opisano, svi ostali dobici i gubici i kamate priznaju se kroz dobit ili gubitak u stavkama „Financijski prihodi” i „Financijski rashodi”.

Principi mjerjenja fer vrijednosti

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

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

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Financijski instrumenti (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Društvo provjerava na svaki datum izvještavanja 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 za pojedinačnu imovinu te na skupnoj razini. Sva pojedinačno značajna financijska imovina provjerava se zbog umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Sva pojedinačno značajna financijska imovina za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjenja vrijednosti na skupnoj osnovi zbog umanjenja koje je nastalo, ali nije još prepoznato. Imovina koja nije pojedinačno značajna, provjerava se na skupnoj osnovi za umanjenje vrijednosti, grupirajući financijsku imovinu (koja se vodi po amortiziranom trošku) na osnovi sličnih obilježja rizika.

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

U svrhu skupne procjene umanjenja vrijednosti, Društvo se oslanja na povjesno iskustvo u pogledu stope gubitka, vremenskog razdoblja prepoznavanja gubitka, uskladeno za procjene rukovodstva o tome jesu li trenutni ekonomski i kreditni uvjeti takvi da mogu utjecati da stvarni gubici budu veći, odnosno manji, nego što su prethodno bili. Stope gubitka te očekivano razdoblje prepoznavanja redovito se preispituju.

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

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.

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 se sva povećanja vrijednosti do konačne prodaje priznaju u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Ukoliko naknadni događaj rezultira smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti za financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku te za dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju, 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. Međutim, svaki naknadni oporavak fer vrijednosti vlasničke vrijednosnice raspoložive za prodaju s umanjenom vrijednošću priznaje se izravno u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Financijski instrumenti (nastavak)

Specifični instrumenti

Dužničke vrijednosnice

Dužničke vrijednosnice klasificiraju se kao ulaganja koja se drže do dospijeća, kao financijska imovina koja se drži raspoloživa za prodaju ili financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica steklena.

Zajmovi i potraživanja od banaka

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

Vlasničke vrijednosnice

Vlasničke vrijednosnice klasificiraju se kao imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ili kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i vrednuju po fer vrijednosti, osim ako nije moguće pouzdano odrediti fer vrijednost (kao što je prethodno opisano) kad se vrednuju po trošku stjecanja smanjenom za eventualno umanjenje vrijednosti.

Zajmovi i potraživanja od osiguranika

Zajmovi i potraživanja od osiguranika iskazuju se u neto iznosu umanjeni za gubitke od umanjenja vrijednosti kako bi se prikazali procijenjeni nadoknadivi iznosi.

Ulaganja u fondove

Ulaganja u otvorene investicijske fondove klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i vrednuju po tekućoj fer vrijednosti.

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja

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

Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja

Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja i ostala potraživanja početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

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

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.7 Finansijski instrumenti (nastavak)

Ugrađeni derivati unutar ugovora o osiguranju i ugovora o ulaganju

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

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

- ekonomski karakteristike i rizici ugrađenih derivativa nisu usko povezani s ekonomskim karakteristikama i rizicima osnovnog ugovora,
- zaseban instrument s karakteristikama jednakim ugrađenom derivatu bi zadovoljio definiciju derivata,
- hibridni instrument se ne vrednuje po fer vrijednosti, a promjene u njegovoj fer vrijednosti ne priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ugrađeni derivati koji zadovoljavaju definiciju osigurateljnog ugovora ne moraju se odvajati od osnovnog ugovora. Nadalje, Društvo je iskoristilo izuzeća koja predviđa MSFI 4 „Ugovori o osiguranju“:

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

Netiranje finansijskih instrumenata

Finansijska imovina i obveze se netiraju, te se u izvještaju o finansijskom položaju iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prijeboj priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se stjecanje imovine i podmirenje obveza istovremeno.

2.8 Najmovi

Najam pri kojem Društvo kao najmoprimac preuzima, odnosno kao najmodavac prenosi (nije bilo takvih ugovora), suštinski sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom, klasificira se kao finansijski najam. Predmetna imovina po takvim ugovorima u kojima je Društvo najmoprimac priznaje se u izvještaju o finansijskom položaju Društva, uz istovremeno priznavanje pozajmica. Na datum izvještavanja, Društvo ima zemljište i zgradu u finansijskom najmu.

Ostali najmovi su operativni najmovi, a unajmljena imovina, kada je Društvo najmoprimac, se ne prikazuje u izvještaju o finansijskom položaju Društva. Računovodstvene politike za priznavanje troškova najma opisana je u računovodstvenoj politici 2.17 u poglavљu *Troškovi operativnog najma*.

2.9 Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti za potrebe sastavljanja izvještaja o finansijskom položaju i izvještaja o novčanom toku uključuju novac u blagajni i depozite po viđenju kod banaka.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.10 Troškovi osoblja

Doprinosi u mirovinske fondove s propisanim iznosom doprinosa

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

2.11 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 uskladenja porezne obveze iz prethodnih razdoblja.

Odgodeni porezi priznaju se metodom izvješća o finansijskom položaju, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe finansijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgodeni 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.

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

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

2.12 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.

Restrukturiranje

Rezervacija za restrukturiranje priznaje se kada Društvo odobri detaljan i službeni plan restrukturiranja te je restrukturiranje započelo ili je javno objavljeno. Budući poslovni rashodi se ne rezerviraju.

Štetni ugovori

Rezervacije za štetne ugovore priznaju se kada su očekivane koristi od ugovora za Društvo manje od neizbjježnih troškova njegova ispunjenja. Rezervacije se iskazuju po sadašnjoj vrijednosti očekivanih troškova raskida ugovora ili očekivanih neto troškova nastavka realizacije ugovora, ovisno o tome koji je iznos niži. Prije formiranja rezervacija, Društvo priznaje umanjenje vrijednosti imovine vezane uz taj ugovor, ukoliko ono postoji.

2.13 Dionički kapital

Izdani dionički kapital

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

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.13 Dionički kapital (nastavak)

Ponovni otkup dioničkog kapitala

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

Dividende

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

Rezerva fer vrijednosti

Rezerva fer vrijednosti obuhvaća nerealizirane neto dobitke i gubitke od promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju, umanjene za odgodeni porez, kad se radi o priznavanju odgodene porezne obveze. Odgođena porezna imovina se ne priznaje obzirom da nije vjerojatno da bi bila nadoknadiva.

Revalorizacijska rezerva

Revalorizacijska rezerva uključuje dobitke od revalorizacije nekretnina, neto od odgođenog poreza. Revalorizacijska rezerva prenosi se direktno u zadržanu dobit proporcionalno s amortizacijom imovine.

Zadržana dobit

Sva dobit za godinu, zadržana nakon raspoređivanja, prenosi se u rezerve.

2.14 Umanjenje vrijednosti

Neto knjigovodstvena vrijednost imovine Društva, izuzev finansijske imovine (vidi računovodstvenu politiku 2.7) odgođene porezne imovine (vidi računovodstvenu politiku 2.11) 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 nematerijalnu imovinu koja nema konačan korisni vijek upotrebe (na datum izvještavanja Društvo nije imalo takve imovine) te nematerijalnu imovinu koja još nije u upotrebi, nadoknadivi iznos procjenjuje se 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 gotovinskih 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.

2.15 Izvještavanje po segmentima

Društvo nudi proizvode životnog osiguranja te dopunskog osiguranja čiji iznosi nisu značajni i primarno djeluju samo u Republici Hrvatskoj stoga nije prikazano izvještavanje po segmentima.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.16 Prihodi

Računovodstvena politika vezana uz priznavanje prihoda od sklopljenih ugovora o osiguranju priložena je u bilješci 2.19.

Prihodi

Prihod od kamata priznaje se u dobiti ili gubitku kako nastaje za sve kamatonosne finansijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće gotovinske tokove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja predmetnog ugovora ili trenutno važeće varijabilne kamatne stope.

Finansijski prihodi također uključuju i dividende i neto dobitke od promjena fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te realizirane neto dobitke kod prestanka priznavanja finansijske imovine raspoložive za prodaju i finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i neto pozitivne tečajne razlike od preračuna monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja.

Prihod od dividende priznaje se u dobiti ili gubitku na dan kada su dividende izglasane. Priznavanje i mjerjenje finansijskih instrumenata detaljno je opisano u bilješci 2.7.

Finansijski prihodi također uključuju i prihode od ulaganja u nekretnine koji se sastoje od povećanja fer vrijednosti, realizirane dobiti pri prodaji nekretnine i prihoda od najma.

Prihod od naknada i provizija

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

Ostali poslovni prihodi

Ostali poslovni prihodi sastoje se od prihoda od drugih poslova osiguranja, prihoda od ulaganja u nekretnine te ostalih poslovnih prihoda.

2.17 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, promidžbe i promocije.

Administrativni troškovi

Administrativni troškovi uključuju troškove osoblja, amortizaciju nekretnina i opreme, troškove najma, trošak električne energije, troškove marketinga i donacija te ostale troškove. Ostali troškovi uključuju uglavnom troškove naplate premija, troškove otkaza polica osiguranja, troškove telefona i pošte, troškove intelektualnih usluga te troškove upravljanja portfeljem.

Troškovi operativnog najma

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

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.17 Rashodi (nastavak)

Financijski rashodi

Financijski rashodi uključuju rashode od kamata, koji se priznaju metodom efektivne kamatne stope.

Financijski rashodi također uključuju negativne tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na dan izvještavanja, neto gubitke od promjena u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, umanjenja vrijednosti financijske imovine i neto realiziranog gubitka kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju i financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Priznavanje financijskih rashoda detaljno je opisano u računovodstvenoj politici 2.7.

2.18 Klasifikacija ugovora

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

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

Ugovori s obilježjima diskrecione participacije u dobiti

Ugovori o osiguranju i ugovori o ulaganju mogu sadržavati obilježja diskrecione participacije. Ugovor s obilježjem diskrecione participacije u dobiti je ugovorno pravo imatelja police na primanje dodatnih iznosa na minimalna garantirana plaćanja pri čemu će dodatna plaćanja za koje je izvjesno da će činiti značajan dio ukupnih ugovornih plaćanja i čiji su iznos ili trenutak nastanka ugovorno uz diskreciju izdavatelja i koja se ugovorno temelje na:

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

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

2.19 Premije

U skladu s izuzetkom kojeg dozvoljava MSFI 4, premije životnih osiguranja računovodstveno se evidentiraju na gotovinskom načelu. Premije dopunskih osiguranja evidentiraju se također na gotovinskom načelu.

2.20 Pričuva prijenosnih premija

Pričuva prijenosnih premija životnih osiguranja uključuje se unutar matematičke pričuve.

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

Kod izračuna reosiguratelnog dijela prijenosne premije koristi se jednaka metoda kao za izračun bruto prijenosnih premija.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.21 Pričuva osiguranja života

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. Pričuva osiguranja života izračunata je na temelju važećih premija, korištenjem Zillmer metode, imajući u vidu stvarne troškove pribave, naplate i administrativne troškove kao i sva garantirana primanja i bonuse već objavljene i predložene. Usvojena je metoda prospektivne procjene neto premija, izuzev za „unit-linked“ proizvode gdje se pričuva temelji na fer vrijednosti povezane imovine.

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

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

2.22 Pričuva za rizike koji nisu istekli

Pričuva se formira za rizike koji nisu istekli, a proizlaze iz dopunske osiguranja tamo gdje je očekivana vrijednost šteta i troškova (uključujući odgodene troškove pribave i administrativne troškove za koje je vjerojatno da će nastati nakon završetka finansijske godine), koji se odnose na neistekla razdoblja polica na snazi na datum izvještavanja, veća od pričuve prijenosnih premija vezane za te police, nakon oduzimanja bilo kakvih razgraničenih troškova pribave. Pričuva za rizike koji nisu istekli računa se prije uzimanja u obzir odgovarajućeg prinosa na ulaganja.

2.23 Pričuva osiguranja neživota za dopunska osiguranja

Pričuva predstavlja procijenjeni konačni trošak namire svih šteta, uključujući izravne i neizravne troškove namire, proizašle iz dogadaja koji su nastali do datuma izvještavanja. Neplaćeni gubici i gubici po osnovi korekcije troškova sadrže procjenu izvještajnih gubitaka i pričuvu za neizvještajne gubitke.

2.24 Štete

Štete iz poslova životnog osiguranja reflektiraju troškove svih šteta tijekom godine.

Rukovodstvo smatra da su bruto pričuve za štete i pripadajuća potraživanja po osnovi ugovora o reosiguranju ispravno iskazani na temelju informacija koje su im trenutno dostupne, krajnja obveza će varirati kao rezultat naknadnih informacija i dogadaja i može rezultirati značajnim promjenama u odnosu na prethodno izračunate iznose.

Pričuve šteta za dopunska osiguranja temeljem procjene pojedinačnih šteta i statističkih metoda čine pričuve Društva za procijenjeni konačni trošak namire svih šteta nastalih, ali nelikvidiranih do datuma izvještavanja, bilo da su prijavljene ili ne, zajedno s povezanim internim i eksternim troškovima obrade šteta. Pričuve šteta se ocjenjuju pregledavanjem pojedinačnih šteta te formiranjem pričuve za neprijavljenе nastale štete, uvezši u obzir interne i eksterne predvidive dogadaje, poput promjena u proceduri obrade šteta, inflacije, sudske trendova, zakonodavnih promjena i povijesnog iskustva i trendova.

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

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.25 Reosiguranje

Društvo cedira premije reosiguranju u sklopu redovnog poslovanja sa svrhom ograničavanja svog neto potencijalnog gubitka kroz diverzifikaciju rizika. Ugovori o reosiguranju ne lišavaju Društvo njegove izravne obveze prema imateljima polica.

Cedirane premije i nadoknadivi iznosi prezentiraju se kroz dobit ili gubitak na bruto principu. Samo ugovori iz kojih proizlazi značajan prijenos rizika osiguranja računovodstveno se 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. finansijsko reosiguranje), računovodstveno se evidentiraju kao depoziti. Tijekom 2014. i 2013. godine Društvo nije imalo takvih ugovora.

Imovina s osnove reosiguranja uključuje iznose koji se potražuju od društava za reosiguranje za cedirane obveze iz osiguranja. Potraživanja od reosiguravatelja su procijenjena na način konzistentan s pričuvama za neisplaćene štete ili štete plaćene po osnovi reosiguranih polica. Imovina s osnove reosiguranja sadrži stvarne ili procijenjene iznose potraživanja od reosiguratelja 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.

Potraživanja od reosiguranja procjenjuju se za umanjenje vrijednosti na svaki datum izvještavanja. Nadoknadivi iznosi temeljem ugovora o reosiguranju procjenjuju se na svaki datum izvještavanja primjenjujući istu metodologiju koja se koristi za zajmove i potraživanja koja je opisana u bilješci 2.7. Društvo priznaje umanjenje vrijednosti za imovinu iz reosiguranja za koju procjenjuje da je nenaplativa.

Provizije reosiguranja i udjeli u dobiti

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

Ove objave nadopunjaju bilješke o upravljanju finansijskim rizicima (bilješka 5) i bilješku o upravljanju rizikom osiguranja (bilješka 4).

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

2.26 Obveze i povezana imovina s osnove testa adekvatnosti obveza

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

MSFI 4 propisuje obavezno provođenje testa adekvatnosti obveza iz ugovora o osiguranju. Društvo na svaki datum izvještavanja procjenjuje jesu li njegove iskazane obveze za osiguranje adekvatne, koristeći sadašnje procjene budućih novčanih tokova po svim svojim ugovorima o osiguranju. Ako navedena procjena pokaže da je knjigovodstvena vrijednost obveza iz osiguranja (uvećana za povezane 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 povjesno iskustvo o nastanku šteta.

2.27 Mjerjenje obveza „unit-linked“ ugovora

Obveze vezane uz „unit-linked“ ugovore predstavljaju ugovore o osiguranju i oni se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Transakcijski troškovi i pristupne naknade u vezi s finansijskim obvezama mjerelim po fer vrijednosti ne uključuje se prilikom početnog mjerjenja i priznaju se kao rashod tamo gdje nastanu. Finansijska obveza mjeri se na temelju neto knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koje se drže radi pokrića ugovora.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.28 Potraživanja i obveze iz osiguranja

Potraživanja i obveze iz osiguranja računovodstveno se vode u skladu s MSFI 4, a imovina se procjenjuje za umanjenje vrijednosti sukladno zahtjevima MRS-a 39. Potraživanja i obveze iz osiguranja uključuju potraživanja i obveze koji proizlaze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju koje je Društvo skloplilo.

2.29 Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplativa potraživanja

Imovina preuzeta u zamjenu za nenaplativa potraživanja po premiji te po zajmovima inicijalno se priznaje po procijenjenoj fer vrijednosti te ovisno o namjeni klasificira kao nekretnine za vlastito korištenje umutar nekretnina i opreme ili ulaganja u nekretnine.

2.30 Novi i izmijenjeni standardi i tumačenja usvojeni u Europskoj Uniji (EU)

Računovodstvene politike jednake su onima iz prošle finansijske godine, osim za sljedeće nove i izmijenjene MSFI-a koji su stupili na snagu od 1. siječnja 2014. godine:

- MRS 28 Ulaganje u pridružena društva i zajedničke pothvate (revidiran)
- MRS 32 Prijekoj finansijske imovine i finansijskih obveza (izmjene i dopune MRS-a 32)
- MSFI 10 Konsolidirani finansijski izvještaji, MRS 27 Odvojeni finansijski izvještaji
- MSFI 11 Ulaganja u zajedničke pothvate
- MSFI 12 Objavljivanje udjela u drugim subjektima
- MRS 39 Finansijski instrumenti (dopuna): *Obnova ugovora o derivativu i nastavak računovodstva zaštite*
- MRS 36 Umanjenje vrijednosti imovine (dopuna) - *Objave nadoknadivih iznosa za nefinansijsku imovinu*
- IFRIC 21 *Nameti*

Utjecaj usvajanja ovih standarda ili tumačenja opisan je ispod.

- *MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate (revidiran)*

Kao rezultat usvajanja novog MSFI-ja 11 *Ulaganja u zajedničke pothvate* i MSFI-ja 12 *Objavljivanje udjela u drugim subjektima*, MRS 28 *Ulaganja u pridružena društva* je preimenovan u *MRS 28 Ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate*, te opisuje i primjenu metode udjela za priznavanje ulaganja u zajedničke pothvate uz već postojeće odredbe za priznavanje ulaganja u pridružena društva. Primjena ovog izmijenjenog standarda nije imala utjecaja na finansijski položaj ili rezultate Društva.

- *MRS 32 Prijekoj finansijske imovine I finansijskih obveza — Izmjene i dopune MRS-a 32*

Ove dopune pojašnjavaju značenje izraza „trenutno posjeduje pravno obvezujuće pravo aktiviranja“. Dopune također pojašnjavaju primjenu kriterija prijeboja iz MRS-a 32 za sustave podmirenja (na primjer sustavi centralnog klirinškog društva) koji primjenjuju mehanizme bruto podmirenja koji nisu simultani. Primjena ovog izmijenjenog standarda nije imala utjecaja na finansijski položaj ili rezultate Društva.

- *MSFI 10 Konsolidirani finansijski izvještaji, MRS 27 Odvojeni finansijski izvještaji*

MSFI 10 zamjenjuje dio MRS-a 27 *Konsolidirani i odvojeni finansijski izvještaji* koji se bavi računovodstvom konsolidiranih finansijskih izvještaja. Također uključuje pitanja postavljena u *SIC-u 12 Konsolidacija društava posebne namjene*. MSFI 10 uspostavlja jedinstveni kontrolni model koji se primjenjuje na sva društva uključujući i društva posebne namjene. Promjene uvedene u MSFI-ju 10 zahtijevat će od menadžmenta donošenje značajnih prosudbi prilikom određivanja društava koja su kontrolirana, i koja je sukladno tome nužno konsolidirati od strane matice, u odnosu na zahtjeve koji su postojali u MRS-u 27. Primjena ovog standarda nije imala utjecaja na finansijski položaj ili rezultate Društva.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.30 Novi i izmijenjeni standardi i tumačenja usvojeni u Europskoj Uniji (EU)

- *MSFI 11 Zajednički pothvati*

MSFI 11 zamjenjuje MRS 31 *Ulaganja u zajedničke pothvate i SIC – 13 Zajednički kontrolirana društva – nemonetarni doprinosi sudionika zajedničkog pothvata*. MSFI 11 ukida opciju priznavanja ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte koristeći metodu proporcionalne konsolidacije. Umjesto toga, ulaganja u zajednički kontrolirane subjekte koja ispunjavaju definiciju zajedničkog pothvata trebaju se mjeriti primjenom metode udjela. Primjena MSFI 11 nije imala utjecaja na finansijsko izvještavanje Društva s obzirom da Društvo nema zajedničke pothvate.

- *MSFI 12 Objave o ulaganjima u drugim društvima*

MSFI 12 uključuje sve objave koje su prethodno bile dio MRS-a 27, a koje se odnose na konsolidirane finansijske izvještaje, kao i sve objave koje su prethodno bile uključene u MRS 31 i MRS 28. Objave su se odnosile na informacije o ulaganjima u ovisna društva, zajedničke pothvate, pridružena društva i struktura društva. Standard zahtjeva i veliki broj dodatnih objava, no nema utjecaj na finansijski položaj ili rezultate Društva.

- *MRS 39 (dopuna) Obnova ugovora o derivativu i nastavak računovodstva zaštite*

Ove izmjene i dopune daju olakšicu prema kojoj se računovodstvo zaštite ne treba diskontirati u slučajevima kada se obnavlja ugovor o derivativu koji je priznat kao instrument zaštite pod uvjetom ispunjavanja određenih kriterija.. IASB je ograničio izmjene MRSa 39 kojim se dozvoljava nastavak računovodstva zaštite u određenim slučajevima u kojima se protustrana instrumenta računovodstva zaštite mijenja da bi se ostvarilo razjašnjavanje tog instrumenta. Primjena ovog izmijenjenog standarda nije imala utjecaja na finansijski položaj ili rezultate Društva.

- *MRS 36 Umanjenje imovine (izmjena) - Objave nadoknadivih iznosa za nefinansijsku imovinu*

Ove izmjene uklanjaju neželjene posljedice MSFI-a 13 na objave zahtijevane unutar MRS-a 36. Osim toga, ove izmjene zahtijevaju objavu nadoknadivih iznosa imovine ili jedinica koje stvaraju novac za koje su gubici od umanjenja vrijednosti priznati ili ukinuti tokom razdoblja. Primjena ovog izmijenjenog standarda nije imala utjecaja na finansijski položaj ili rezultate Društva.

- *IFRIC 21: Nameti*

Odbor za tumačenje je upitan na koji način bi društva trebala priznavati obveze za plaćanje nameta zahtijevanih od države, osim poreza na dobit u svojim finansijskim izvještajima. Ovo tumačenje odnosi se na tumačenje MRSa 37 *Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina*. MRS 37 utvrđuje kriterije priznavanja obveze, od kojih jedan od kriterija je da društvo ima sadašnju obvezu nasatalu kao rezultat prošlih događaja (poznat kao obvezujući događaj). Također pojašnjava da se namet priznaje progresivno samo ako se aktivnost koja aktivira namet, događa tijekom određenog vremena, u skladu sa zakonima. Novo tumačenje neće imati učinka na finansijske rezultate Društva.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.30 Novi i izmijenjeni standardi i tumačenja usvojeni u Europskoj Uniji (EU)

B) Novi i izmijenjeni standardi koji još uvijek nisu usvojeni

- Izmjene i dopune MRS-a 16 i MRS-a 38: Pojašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije*

Izmjene i dopune ove izmjene stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine i pojašnjavaju odredbe MRS-a 16 i MRS-a 38 prema kojima prihodi odražavaju slijed ekonomskih koristi koje se generiraju vođenjem poslovanja (čiji je imovina dio) te se ne mogu smatrati ekonomskim koristima koji se konzumiraju korištenjem imovine. Kao rezultat toga, metoda amortizacije bazirana na prihodima ne može se koristiti za amortizaciju nekretnina, postrojenja i opreme te se može koristiti samo u ograničenim okolnostima za amortizaciju nematerijalne imovine. Ne očekuje se da će ove izmjene i dopune imati utjecaja na finansijsko izvještavanje Društva, obzirom da Društvo ne koristi metodu amortizacije koja se bazira na prihodima.

- Izmjene i dopune MRS-a 19 – Definirani planovi naknada: doprinosi zaposlenika*

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. srpnja 2015. godine ili nakon toga. MRS 19 zahtjeva da društvo razmotri doprinose od zaposlenika ili trećih strana prilikom priznavanja definiranih planova naknada. Svrha izmjena i dopuna nalazi se u tome da se pojednostavni priznavanje ovih doprinosa koji su neovisni u odnusu na broj godina službe/ zaposlenja kao na primjer doprinosi za zaposlenike koji se obračunavaju sukladno fiksnom postotku plaće. Ne očekuje se da će ove izmjene i dopune imati utjecaja na finansijsko izvještavanje Društva.

- MSFI 9 Financijski instrumenti*

MSFI 9 je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, a ranija primjena je dozvoljena. Finalna verzija MSFI-ja 9 Financijski instrumenti odražava sve faze projekta finansijskih instrumenata i zamjenjuje MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve za priznavanje i mjerjenje, umanjenje vrijednosti i računovodstvo zaštite. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj ovog standarda na finansijsko izvještavanje.

- Izmjene i dopune MSFI-ja 11: Zajednički pothvati: Računovodstvo stjecanja udjela*

Ove izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine ili nakon toga. MSFI 11 odnosi se na način prikazivanje zajedničkih pothvata i zajedničkih operacija. Izmjene i dopune MSFI-ja 11 daju nove smjernice prilikom stjecanja udjela u zajedničkom pothvatu, čije aktivnosti čine poslovanje, te utvrđuje adekvatan računovodstvi tretman takvog stjecana. Ne očekuje se da će ove izmjene i dopune imati utjecaja na finansijsko izvještavanje Društva.

- MSFI 14 Razgraničenja*

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine ili nakon toga. IASB ima projekt za široko razmatranje pitanja regulacije stopa i planira objaviti raspravu o ovoj temi u 2014. godini. Dok se ne riješi ishod ovog sveobuhvatnog projekta reguliranja stopa, IASB je odlučio razviti MSFI 14 kao privremenu mjeru. MSFI 14 dozvoljava da se kod prvog primjenjivanja nastave priznavati iznosi koji se odnose na regulaciju stope u skladu sa svojim ranijim zahtjevima GAAP-a. Međutim, kako bi se poboljšala usporedivost s društvima koja već primjenjuju MSFI, a nisu priznali takve iznose, standard zahtijeva da učinak regulacije stope mora biti iskazan odvojeno od drugih stavaka. Subjekt koji već prikazuju finansijske izvještaje po MSFI nisu obavezni primjeniti standard. Ne očekuje se da će ovaj standard imati utjecaja na finansijsko izvještavanje Društva.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.30 Novi i izmijenjeni standardi i tumačenja usvojeni u Europskoj Uniji (EU)

• *MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima*

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2017. godine ili nakon toga. MSFI 15 daje novi model od pet koraka za priznavanje prihoda koji nastaju kao rezultat ugovora s kupcima (s ograničenim iznimkama), neovisno o vrsti prihoda ili industrije. Zahtjevi standarda primjenjivat će se na priznavanje i mjerjenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinansijske imovine koja nije proizvod redovnih aktivnosti društva (npr. prodaja nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine). Biti će potrebne dodatne objave, uključujući razvrstavanje ukupnih prihoda; informacije o obvezama izvršenja; promjene u stanju ugovorene imovine i obveza između razdoblja i ključne odluke i procjene. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj ovog standarda na financijsko izvještavanje.

• *Izmjene i dopune MRS-a 27: Metoda udjela u odvojenim finansijskim izvještajima*

Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine ili nakon toga. Izmjenama i dopunama je dozvoljeno društвima korištenje metode udjela za priznavanje ulaganja u ovisna društva, zajedničke pothvate i pridružena društva u odvojenim finansijskim izvještajima te će one pomoći određenim instancama prijeći na MSFI u odvojenim finansijskim izvještajima, smanjujući troškove bez uskraćivanja informacija koje su dostupne ulagačima. Ne očekuje se da će ove izmjene i dopune imati utjecaja na finansijsko izvještavanje Društva.

• *Izmjene i dopune MSFI-ja 10 i MRS-a 28: Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata*

Izmjene i dopune adresiraju potvrđenu nekonistentnost između zahtjeva MSFI-ja 10 i MRS-a 28, prilikom evidentiranja prodaje ili doprinosa imovine između investitora i njegovom pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Glavna posljedica izmjena i dopuna jest da se puni iznos dobitka ili gubitka priznaje kada transakcija uključuje poslovanje (neovisno o tome je li ono dio ovisnog društva ili ne). Parcijalni dobitak ili gubitak se priznaje u slučaju kada transakcija uključuje imovinu koja se ne može smatrati poslovanjem, čak i ako se ta imovina nalazi kod ovisnog društva. Dopune stupaju na snagu za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2016. godine ili nakon toga. Ne očekuje se da će ove izmjene imati utjecaja na finansijsko izvještavanje Društva.

• *Izmjene i dopune MSFI-ja 10, 12 i MRS 28: Investicijski subjekti: primjena izuzeća konsolidacije*

Izmjene i dopune odnose se na tri pitanja koja proizlaze iz prakse u primjeni izuzeća konsolidacije za investicijske subjekte. Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Izmjene i dopune pojašnjavaju da se izuzeće od prikaza konsolidiranih finansijskih izvještaja odnosi na matično društvo kada je ono ovisno društvo investicijskog društva, te kada investicijsko društvo mjeri ulaganje svih svojih ovisnih društava po fer vrijednosti. Također, izmjene i dopune pojašnjavaju da se konsolidira samo ono ovisno društvo koje samo nije investicijsko društvo i koje pruža usluge podrške investicijskom društvu. Sva ostala ovisna društva investicijskog društva iskazuju se po fer vrijednosti. Konačno, izmjene i dopune MRS-a 28 Ulaganja u pridružena društva ili zajedničke pothvate dopuštaju investitoru, prilikom primjene metode udjela, zadržati mjerjenje po fer vrijednosti koja primjenjuje pridruženo društvo investicijskog društva ili zajednički pothvat na svoje udjele u ovisnim društvima. Ove izmjene i dopune još nisu odobrene od strane Europske unije.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 2 – SAŽETAK ZNAČAJNIH RACUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

2.30 Novi i izmjenjeni standardi i tumačenja usvojeni u Europskoj Uniji (EU)

- *MRS 1 Inicijativa za objavama (Dopuna)*

Izmjene i dopune MRS 1 *Prezentacija finansijskih izvještaja* dodatno potiče društva da primijene stručnu procjenu u određivanju koje informacije objaviti, te kako ih strukturirati u svojim finansijskim izvještajima. Izmjene i dopune su na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine. Svrha im je pojasniti, umjesto značajno promijeniti, uvjete postojećeg MRS 1. Izmjene se odnose na materijalnost, poredak bilješki, podzbrojeve i razvrstavanje podataka, računovodstvene politike i prezentiranje stavki sveobuhvatne dobiti (OCI) koje proizlaze iz ulaganja po metodi udjela. Ove izmjene i dopune još nisu odobrene od strane Europske unije.

Godišnja poboljšanja – ciklus 2010-2012

Ova poboljšanja su na snazi od 1. veljače 2015. godine i ne očekuje se njihov značajan utjecaj na finansijsko izvještavanje Društva. Uključuju:

- MSFI 2 Plaćanja temeljena na dionicama
- MSFI 3 Poslovna spajanja
- MSFI 8 Operativni segmenti
- MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti
- MRS 16 Nekretnine, postrojenja i oprema
- MRS 24 Objave povezanih strana
- MRS 38 Nematerijalna imovina

Godišnja poboljšanja - ciklus 2011-2013

Ova poboljšanja su na snazi od 1. siječnja 2015. godine i ne očekuje se njihov značajan utjecaj na finansijsko izvještavanje Društva. Uključuju:

- *MSFI 1 Prva primjena MSFI*
- *MSFI 3 Poslovna spajanja*
- *MSFI 13 Mjerenje fer vrijednosti*
- *MRS 40 Ulaganja u nekretnine*

Godišnja poboljšanja ciklus - 2012-2014

Ova poboljšanja su na snazi od 1. siječnja 2016. godine. Ova godišnja poboljšanja još nisu odobrena od strane EU. Društvo trenutno procjenjuje utjecaje ovih promjena na finansijsko izvještavanje.

- *MSFI 5 Dugotrajna imovina raspoloživa za prodaju I prestanak poslovanja*
- *MSFI 7 Financijski instrumenti: Objave*
- *MRS 19 Primanja zaposlenih*
- *MRS 34 Financijski izvještaji za razdoblja tijekom godine*

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 3 – RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE

Ove objave nadopunjaju bilješku o upravljanju rizikom osiguranja (bilješku 4) i bilješku o upravljanju financijskim rizicima (bilješka 5).

Društvo radi procjene i pretpostavke o budućnosti. 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 usklađa knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane uz finansijske izvještaje Društva odnose se na formiranje pričuva. Društvo u formiraju pričuva primjenjuje propise HANFA-e i zapošljava ovlaštene aktuare. 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.

Upravljanje rizikom osiguranja je detaljno opisano u bilješci 4, dok se tehničke pričuve analiziraju u bilješci 15. Test adekvatnosti obveza analizira se u bilješci 4.2.

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 2.7 „Finansijski instrumenti“ o umanjenju vrijednosti finansijske 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 finansijski položaj dužnika i vrijednost instrumenata osiguranja. Svaka imovina koja je pretrpjela umanjenje vrijednosti procjenjuje se zasebno, a strategija oporavka kao i procjena novčanih tokova koji su ostvarivi se zasebno odobrava od strane rukovodstva.

Društvo priznaje gubitke od umanjenja vrijednosti za koje se zna da postoje na datum izvještavanja, ali koji još nisu zasebno identificirani. U procjenjivanju neidentificiranih gubitaka od umanjenja vrijednosti koji se skupno procjenjuju, Društvo nastoji prikupiti pouzdane podatke o povijesnim stopama gubitka i razdoblju prepoznavanja gubitaka.

Neizvjesnost procjena vezana uz sudske sporove

Značajan izvor neizvjesnosti procjena proizlazi iz sudske sporove. Najznačajniji broj sporova odnosi se na sudske tužbe vezane uz zajmove klijentima, za koje rukovodstvo smatra da su dostatno pokriveni kolateralima. Rukovodstvo smatra da nije potrebno formirati pričuve po ostalim sudskim tužbama.

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.

Kapitalizacija troškova razvoja vlastitog softwarea

Društvo radi na razvijanju vlastitih software-skih rješenja te se svi povezani troškovi priznaju kao nematerijalna imovina ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritjecati u Društvo.

Porezi

Društvo obračunava poreze sukladno poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave odobravaju porezna tijela koja su odgovorna za provođenje naknadne kontrole poreznih obveznika.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 3 – RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDBE (nastavak)

Klasifikacija financijske imovine i obveza Društva

Računovodstvene politike Društva predstavljaju okvir početnog klasificiranja u različite računovodstvene kategorije u određenim okolnostima. Prilikom klasificiranja financijske imovine i obveza, Društvo utvrđuje da pojedini instrumenti zadovoljavaju kriterije za konkretnu klasifikaciju kako je opisano u bilješci 2.7.

Vrednovanje nekretnina, ulaganja u nekretnine i imovine preuzete u zamjenu za nenaplaćena potraživanja

Nekretnine i ulaganja u nekretnine preuzeti u zamjenu za nenaplativa potraživanja inicijalno se vrednuju po fer vrijednosti na temelju procjene sudskog vještaka. Naknadno se vrednuju po manjem od troška stjecanja i nadoknadive vrijednosti.

Naknadno vrednovanje nakon početnog priznavanja ulaganja u nekretnine temelji se na najboljoj procjeni nadoknadivog iznosa ulaganja u nekretnine. Nadoknadivi iznos je viši iznos između fer vrijednosti umanjene za troškove prodaje i vrijednosti u upotrebi i redovito se pregledava od strane ovlaštenih sudskih vještaka za nekretnine.

Rukovodstvo smatra da je neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina i opreme te ulaganja u nekretnine na 31. prosinca 2014. godine nadoknadiva te da nema naznaka daljnog umanjenja vrijednosti.

Klasifikacija proizvoda

Računovodstvena politika Društva vezana uz klasifikaciju ugovora kao ugovora o osiguranju ili ugovora o ulaganju opisana je bilješci 2.18.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA

Rizik osiguranja

Društvo je izloženo aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz široke ponude proizvoda životnih osiguranja koji se nude klijentima.

Rizik osiguranja se odnosi 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

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego se dogodi osigurani slučaj. Postoji rizik da će nastali troškovi i gubici biti veći od primljenih premija. Rizik pričuva predstavlja rizik da je apsolutna razina tehničkih pričuva pogrešno procijenjena ili da će stvarne štete fluktuirati oko statističke srednje vrijednosti. Najveći utjecaj na rizik pričuva ima regulatorno smanjenje najveće dopuštene tehničke kamatne stope za izračun pričuve. Zbog dugovječnosti doživotnih polica koje nudi Društvo, mali pomak tehničke kamatne stope ima veliki utjecaj na iznos pričuva.

Rizik pribave

Rizik pribave kod životnih se osiguranja sastoji od biometrijskog rizika (koji se odnosi na smrtnost, dugovječnost, poboljevanje) i rizika odustanka. Rizik odustanka se odnosi na neočekivanu veću ili manju stopu odustanaka, prekida, prestanka plaćanja i otkupa.

Investicijski rizik/kamatni rizik

Društvo je izloženo riziku da povrat od ulaganja neće premašiti zagarantiranu kamatnu stopu te da neće moći ostvariti dobit za osiguranike. Društvo upravlja investicijskim rizikom, kao i rizikom kamatnih stopa, aktivnim upravljanjem portfeljom.

Upravljanje rizicima

Društvo upravlja rizicima korištenjem limita pribave, procedurama odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili prelaze zadane limite, tarifiranjem, dizajnom proizvoda i upravljanjem reosiguranjem.

Strategija pribave teži različitosti kako bi se osigurao uravnotežen portfelj temeljen na portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata.

Društvo reosigurava dio rizika koje preuzima kako bi kontroliralo svoju izloženost gubicima, posebice velikim štetama, a u svrhu zaštite kapitalne osnove. Koristi se kombinacija proporcionalnih ugovora o reosiguranju s gornjom granicom za izloženost Društva kako bi se smanjila neto izloženost po polici osiguranja.

Adekvatnost obveza je utvrđena uvezši u obzir odgovarajuću imovinu (ter i knjigovodstvenu vrijednost, valutu i osjetljivost na kamatne stope), promjene u kamatnim stopama i tečajevima valuta, kao i stopa smrtnosti, odustanaka i troškova, a tako i općih uvjeta na tržištu. Indikativno testiranje adekvatnosti obveza („LAT“) pokazuje da su pričuve dostatne. Detaljno je opisano u bilješci 4.2.

Koncentracija rizika osiguranja

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stupanj koncentracije osiguranja koji određuje stupanj do koga određeni dogadjaj ili serija dogadaja moglu utjecati na obveze Društva. Takva koncentracija može proizaći iz većeg broja povezanih polica, koje mogu rezultirati značajnom obvezom. Važan aspekt koncentracije rizika je to da može proizaći iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

Koncentracija rizika osiguranja (nastavak)

Koncentracija rizika može nastati kada je Društvo izloženo neočekivanim promjenama u trendovima kao što su na primjer, neočekivane promjene u smrtnosti ili ponašanju osiguranika, ili u slučaju kada se promjenom zakonodavnih uvjeta stvori trajan rizik za veći broj ugovora.

Rizici preuzeti od strane Velebit životnog osiguranja d.d. su locirani u Republici Hrvatskoj.

Za ugovore kod kojih je smrt osigurani rizik, ne postoji značajna geografska koncentracija rizika, ali koncentracije po osiguranim svotama bi mogle imati utjecaj na urednost isplate šteta na bazi portfelja.

Tablice za ugovore za dugoročno osiguranje prikazuju rizik koncentracije koji se temelji na tri skupine ugovora grupiranih po osiguranim svotama po polici.

Osigurane svote po polici <i>(iznosi u tisućama kuna)</i>	Ukupna osigurana svota na dan 31. prosinca 2014.				Ukupna osigurana svota na dan 31. prosinca 2013.			
	Prije reosiguranja	Poslije reosiguranja	Prije reosiguranja	Poslije reosiguranja	Prije reosiguranja	Poslije reosiguranja	Prije reosiguranja	Poslije reosiguranja
0 – 100	262.967	74%	263.271	78%	209.874	79%	210.104	83%
100 – 250	75.865	22%	68.537	20%	40.679	15%	37.879	15%
Preko 250	14.748	4%	6.353	2%	14.738	6%	6.084	2%
	<hr/> 353.580	<hr/> 100%	<hr/> 338.161	<hr/> 100%	<hr/> 265.290	<hr/> 100%	<hr/> 254.067	<hr/> 100%

4.1 Osnovne prepostavke 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 koristi posljednje objavljene tablice smrtnosti za Republiku Hrvatsku (MT RH) iz razdoblja od 2000. do 2002. godine. Ostale prepostavke 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, te se pregled nalazi u *Bilješci 15c Pričuve za ugovore o osiguranju* te nije viša od 3,3% za ugovore sklopljene do 2010. godine, 3% za ugovore sklopljene u 2010. i 2,75% za ugovore sklopljene nakon 2010. godine.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

4.2 Test adekvatnosti obveza

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

- dostupnih statističkih podataka u RH,
- najbolje procjene iskustvenih vrijednosti,
- margina za rizik i neizvjesnost svih bitnih parametara.

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

Međutim, u nedostatku tržišnih transakcija u ekonomijama u kojima Društvo posluje, još uvijek u većini slučajeva ostaju značajne poteškoće u kalibriranju korištenih pretpostavki prema vidljivim tržišnim uvjetima.

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

Osnovne pretpostavke su:

Segmentacija

Društvo segmentira proizvode u nekoliko homogenih grupa prema karakteristikama pojedinog proizvoda (vrsta rizika i način plaćanja premije).

Stope smrtnosti

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

Postojanost

Buduće ugovorne premije su uključene bez indeksacije. Pretpostavke o odustancima, otkupima i istecima temelje se na postojećem iskustvu s portfeljem. Društvo redovno razmatra stope postojanosti polica i trajanje ugovora te ih dopunjuje po potrebi.

Pretpostavke su korigirane za marginu za rizik i nesigurnost.

Troškovi

Procjene budućih troškova obnove i održavanja, koji su uključeni u LAT, izvedene su temeljem sadašnjeg iskustva Društva. Za ključ raspodjele ukupnih troškova za pojedinu godinu osiguranja korišten je ključ planiranih troškova za pojedinu kalendarsku godinu.

Očekivani povrat na investicije i diskontna stopa

Kamatne stope koje se koriste za diskontiranje tijekova novca su vremenska struktura zasnovana na izračunu risk free kamatne stope za HRK. Risk free kamatne stope za HRK su izračunate korištenjem metodologije EIOPA-e za izračun risk free kamatne stope.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

4.2 Test adekvatnosti obveza (nastavak)

Raspodjela dobiti

Iznos dobiti koji se dodjeljuje ugovarateljima osiguranja ovisi o odluci Društva. LAT uzima u obzir eventualno buduće sudjelovanje u dobiti ukoliko je rezervacija za isto sadržana u matematičkoj pričuvi.

4.3 Osjetljivost dobiti ili gubitka i kapitala na promjene značajnih varijabli

Dobit ili gubitak i obveze osiguratelja su uglavnom osjetljive na promjene u mortalitetu i poboljševanju, diskontnoj stopi, stopi otkaza i troškovima.

Pretpostavke i analiza osjetljivosti osigurateljnih obveza

Promjena u varijabli %	2014.		2013.	
	Povećanje/(smanjenje) osigurateljnih obveza '000 kn		Povećanje/(smanjenje) osigurateljnih obveza '000 kn	
Tehnička kamatna stopa	0,1	(425)	(478)	
Tehnička kamatna stopa	-0,1	454	499	
Smrtnost/poboljševanje	+10	1.494	1.393	

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

Bonus

Oko 86% ugovora o osiguranju uključuju pravo na bonus. Bonusi se odobravaju osiguranicima u skladu s diskrecijskim pravom Društva i priznaju se kada su predloženi i odobreni od Uprave u skladu sa zakonskim zahtjevima. Alokacijom bonusi osiguranicima postaju zajamčeni.

Premije

Premije za većinu proizvoda denominirane su u eurima i većinom se plaćaju u redovitim obrocima. 85% premija plaća se u mjesecnim obrocima.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 4 – UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA (nastavak)

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

Proizvodi:	Garantirane tehničke stope
19-SD – osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	4,00%
19-S – osiguranje života za slučaj smrti	4,00%
19-SDj - osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja s jednokratnom uplatom premije	4,00%
19-DJ – dječje osiguranje (života za slučaj smrti i doživljenja)	4,00%
21-DN – dopunsko osiguranje od posljedica nezgode uz osiguranje života	-
19SD2 – osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja, s dvostrukim iznosom osigurane svote za slučaj smrti zbog nezgode	4,00%
19SDK – osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja (različiti iznosi osiguranih svota za slučaj smrti i doživljenje)	4,00%
19SDKG – osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja, s višekratnom uplatom premije, za grupnu i direktnu osiguranju	4,00%
19DOG – osiguranje života za slučaj doživljenja, s povratom uplaćene premije u slučaju smrti osiguranika, za grupnu i direktnu osiguranju	
19DOGJ – osiguranje života za slučaj doživljenja, s povratom uplaćene premije u slučaju smrti osiguranika, za grupnu i direktnu osiguranju s jednokratnom uplatom premije	4,00%
19-SD3 – osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	3,00%
19-SD4 – osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	3,00%
19SDKI – osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja (različiti iznosi osiguranih svota za slučaj smrti i doživljenje)	3,00%
19TBS – dopunsko osiguranje od teško bolesnih stanja	3,25%
19MJI-doživotno osiguranje za slučaj smrti	2,5%
19K-osiguranje za slučaj smrti s padajućom osiguranom svotom	2,5%
19FG-osiguranje od teško bolesnih stanja s mjesecnom isplatom naknade	-
23FP- osiguranje od teško bolesnih stanja s mjesecnom isplatom naknade	-
23UL-osiguranje za slučaj smrti	-
23UL1-osiguranje za slučaj smrti	-
19SDU – osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	2,50%
19SDUJ – osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	2,50%
19SI – osiguranje života za slučaj smrti	2,50%
19DJ1– dječje osiguranje (života za slučaj smrti i doživljenja)	2,75%
19SDKU– osiguranje života za slučaj smrti	2,75%
19SDUJG– osiguranje života za slučaj smrti	2,75%

Objave o korištenim tablicama smrtnosti dane su u bilješci 15 (d).

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM

U transakcijama finansijskim instrumentima Društvo na sebe preuzima finansijske 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.

5.1 Tržišni rizik

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika:

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

Tržišni rizik ne uključuje samo potencijalni gubitak, već i potencijalne dobitke.

Rizik promjene tečaja

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

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz kreditne, depozitne i investicijske aktivnosti kao i kroz premijski prihod, kalkulaciju povezanih tehničkih pričuva i likvidiranih šteta po policama osiguranja 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 finansijske imovine na datum izvještavanja utjecalo bi na gubitak razdoblja povećanjem/smanjenjem gubitka razdoblja u iznosu od 11 tisuća kuna (2013.: 46 tisuća kuna). U bilješci 5.9 objavljena je valutna analiza finansijske imovine 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. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da sva kamatonosna ulaganja Društva na datum izvještavanja nose fiksnu kamatnu stopu.

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

Društvo prati ovu izloženost periodičkim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene gotovinskih 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.

Društvo nastoji uskladiti buduće primitke od imovine s obvezama iz osiguranja putem kupnje državnih obveznica. Međutim, obzirom na relativno kratko trajanje takvih obveznica i duže razdoblje trajanja obveza po osnovi životnog osiguranja, Društvo je izloženo kamatnom riziku.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.1 Tržišni rizik (nastavak)

Zagarantirane tehničke kamatne stope u ugovorima o osiguranju objavljene su u bilješci 4.4 i trenutno se Društvo ne može zaštititi od budućeg kamatnog rizika kojem će biti izloženo na ulaganjima sredstava za pokriće budućih obveza.

Matematička pričuva osiguranja života diskontira se korištenjem tehničke kamatne stope pojedinog proizvoda ili maksimalne kamatne stope propisane od strane HANFA-e, koja ne može biti viša od ponderiranog prosječnog prinosa na ulaganje imovine matematičke pričuve u posljednje tri godine.

U bilješci 5.8 objavljene su efektivne kamatne stope i analiza promjene kamatnih stopa na datum izvještavanja za finansijsku imovinu Društva.

Za dužničke vrijednosne papire klasificirane po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i raspoložive za prodaju povećanje/smanjenje od 1% kamatnih prinosa rezultiralo bi gubitkom/dobiti za razdoblje u iznosu od 45 tisuća kuna (2013: 108 tisuća kuna).

Cjenovni rizik

Portfelj Društva koji se sastoji od utrživih vlasničkih i dužničkih vrijednosnica, a koje se u izvještaju o finansijskom položaju vode po fer vrijednosti, predstavlja izloženost Društva cjenovnom riziku. Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskog 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.

Ukoliko bi na datum izvještavanja cijene vlasničkih i dužničkih vrijednosnica porasle/pale za 5%, uz uvjet da sve ostale varijable ostanu nepromijenjene, gubitak prije poreza Društva za godinu bio bi 284 tisuće kuna (2013.: 67 tisuća kuna) niži/viši, a dok bi ostala sveobuhvatna dobit prije poreza bila za 1.004 tisuće kuna (2013.: 343 tisuće kuna) viša/nizja.

5.2 Usklađivanje imovine i obveza

Društvo aktivno upravlja svojom imovinom te koristi pristupe koji uravnovežuju kvalitetu, diverzifikaciju, uparivanje imovine i obveza, likvidnost i povrat na investiciju. Cilj procesa ulaganja je optimizirati prihod od ulaganja i ukupni povrat nakon poreza korigiran za rizik, istovremeno osiguravajući da se imovinom i obvezama upravlja na bazi gotovinskih tokova i ročnosti. Rukovodstvo periodično pregledava i odobrava ciljane portfelje, određuje investicijske smjernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obvezama. Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.

Društvo stvara ciljne portfelje za svaki značajni osigurateljni proizvod, što predstavlja strategije ulaganja koje Društvo koristi da bi profitabilno financiralo svoje obveze unutar prihvatljive razine rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za efektivno trajanje, osjetljivost, likvidnost, koncentraciju imovine po sektorima i kreditnu kvalitetu. Procjene korištenje u određivanju 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.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Kreditni rizik

Društvo se izlaže kreditnom riziku kroz sljedeće stavke imovine:

- udio reosiguranja u pričuvama šteta
- potraživanja od reosiguranja po isplaćenim štetama
- potraživanja od osiguranika
- depoziti i zajmovi klijentima
- dužničke vrijednosnice (obveznice i komercijalni zapisi)
- potraživanja od posrednika u osiguranju i ostala potraživanja
- 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.

Rukovodstvo ima kreditnu politiku i izloženost kreditnom riziku se stalno prati. Kreditna analiza se radi za sve osiguranike, a kolateral se osigurava prije isplate ili produženja zajmova osiguranicima. Kolateral se uzima u skladu sa Zakonom o osiguranju.

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

	Bilješka	2014.	2013.
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Državne obveznice	9	30.627	21.830
Trezorski zapisi	-	-	1.478
Obračunate kamate na državne obveznice	<u>663</u>	<u>714</u>	
	<u>31.290</u>	<u>24.022</u>	

Ukupna izloženost prema Republici Hrvatskoj iznosi 45% od ukupne imovine Društva (2013.: 39%).

Da bi smanjilo rizik neplaćanja dospjelih potraživanja od strane reosiguravatelja, Društvo je uspostavilo poslovne i finansijske standarde za odobrenje reosiguravatelja i brokera koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije. Većina reosiguratelnog pokrića se zaključuje s Pozavarovalnicom Sava d.d., koja je krajnje matično društvo.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku

	Bilješka	2014.	2013.
<i>(u tisućama kuna)</i>			
Novac u banci i čekovi	12	587	694
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	9	4.502	4.434
Dužničke vrijednosnice raspoložive za prodaju	9	17.644	6.853
Ulaganja koja se drže do dospijeća	9	11.494	12.021
Zajmovi i potraživanja	9	16.796	17.410
Udio u reosiguranju u pričuvama za ugovore o osiguranju	10	194	183
Potraživanje iz poslova osiguranja i ostala imovina	11	1.699	1.374
	<u>52.916</u>	<u>42.969</u>	

Navedeno predstavlja ukupni kreditni rizik bez uzimanja u obzir instrumenata osiguranja potraživanja.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Kreditni rizik (nastavak)

5.3.1 Analiza potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja i zajmova klijentima

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Zajmovi		
Nedospjeli zajmovi neumanjene vrijednosti (bilješka 5.3.1.1)	1.554	1.255
Dospjeli zajmovi za koje nije priznato posebno umanjenje vrijednosti (bilješka 5.3.1.2)	14	9
Prihodući zajmovi za koje je formiran poseban ispravak vrijednosti (bilješka 5.3.1.3)	602	1.882
Neprihodući zajmovi (zajmovi umanjene vrijednosti) (bilješka 5.3.1.4)	1.104	1.104
Bruto	3.274	4.250
Umanjeno za: rezervacije za umanjenja vrijednosti	(1.676)	(1.882)
Neto	1.598	2.368
Depoziti		
Nedospjeli depoziti neumanjene vrijednosti (bilješka 5.3.1.1)	12.998	12.950
Dospjeli depoziti za koje nije priznato posebno umanjenje vrijednosti (bilješka 5.3.1.2)	-	-
Prihodući depoziti za koje je formiran poseban ispravak vrijednosti (bilješka 5.3.1.3)	2.309	2.309
Neprihodući depoziti (depoziti umanjene vrijednosti) (bilješka 5.3.1.4)	-	-
Bruto	15.307	15.259
Umanjeno za: rezervacije za umanjenja vrijednosti	(109)	(217)
Neto	15.198	15.042
Potraživanja za kamatu		
Nedospjela potraživanja za kamatu neumanjene vrijednosti (bilješka 5.3.1.1)	238	271
Dospjeli potraživanja za kamatu za koje nije priznato posebno umanjenje vrijednosti (bilješka 5.3.1.2)	10	129
Potraživanja za kamatu za koje je formiran poseban ispravak vrijednosti (bilješka 5.3.1.3)	-	-
Potraživanja za kamatu umanjene vrijednosti (u potpunosti rezervirana) (bilješka 5.3.1.4)	110	110
Bruto	348	510
Umanjeno za: rezervacije za umanjenja vrijednosti	(110)	(110)
Neto	248	400

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****5.3 Kreditni rizik (nastavak)****5.3.1 Analiza potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja i zajmova klijentima (nastavak)**

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Ostala potraživanja		
Nedospjela potraživanja od reosiguranja neumanjene vrijednosti (bilješka 5.3.1.1)	1.517	896
Dospjeli potraživanja od reosiguranja za koje nije priznato posebno umanjene vrijednosti (bilješka 5.3.1.2)	32	11
Potraživanja od reosiguranja za koje je formiran poseban ispravak vrijednosti (bilješka 5.3.1.3)	194	67
Potraživanja od reosiguranja umanjene vrijednosti (u potpunosti rezervirana) (bilješka 5.3.1.4)	-	-
Bruto	1.743	975
Umanjeno za: rezervacije za umanjenja vrijednosti	(13)	(13)
Neto	1.730	961

	2014. '000 kn	2013. '000 kn
Potraživanja od reosiguranja		
Nedospjela potraživanja od reosiguranja neumanjene vrijednosti (bilješka 5.3.1.1)	10	13
Dospjeli potraživanja od reosiguranja za koje nije priznato posebno umanjene vrijednosti (bilješka 5.3.1.2)	-	-
Potraživanja od reosiguranja za koje je formiran poseban ispravak vrijednosti (bilješka 5.3.1.3)	-	-
Potraživanja od reosiguranja umanjene vrijednosti (u potpunosti rezervirana) (bilješka 5.3.1.4)	-	-
Bruto	10	13
Umanjeno za: rezervacije za umanjenja vrijednosti	-	-
Neto	10	13

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Kreditni rizik (nastavak)

5.3.1.1 Nedospjelo neumanjene vrijednosti

	Zajmovi '000 kn	Depoziti '000 kn	Potraživanja za kamatu '000 kn	Ostala potraživanja '000 kn	Potraživanja od reosiguranja '000 kn	Ukupno '000 kn
31.12.2014.						
Nedospjelo neumanjene vrijednosti	1.554	12.998	238	1.517	10	16.317
31.12.2013.						
Nedospjelo neumanjene vrijednosti	1.255	12.950	271	896	13	15.385

5.3.1.2 Dospjelo za koje nije priznato posebno umanjenje vrijednosti

	Zajmovi '000 kn	Depoziti '000 kn	Potraživanja za kamatu '000 kn	Ostala potraživanja '000 kn	Ukupno '000 kn
31.12.2014.					
Dospjelo do 90 dana	10	-	9	32	51
Dospjelo od 90-180 dana	4	-	1	-	5
Dospjelo iznad 180 dana	-	-	-	-	-
Ukupno	14	-	10	32	56
Procijenjena vrijednost zaloga	1.453	-	-	-	1.453
31.12.2013.					
Dospjelo do 90 dana	9	-	29	11	49
Dospjelo od 90-180 dana	-	-	40	-	40
Dospjelo iznad 180 dana	-	-	60	-	60
Ukupno	9	-	129	11	149
Procijenjena vrijednost zaloga	1.311	-	-	-	1.311

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Kreditni rizik (nastavak)

5.3.1.3 Prihodujući za koje je formirano posebno umanjenje vrijednosti (bruto iznosi prije umanjenja vrijednosti)

	Zajmovi '000 kn	Depoziti '000 kn	Potraživanja za kamatu '000 kn	Ostala potraživanja '000 kn	Ukupno '000 kn
31.12.2014.					
Posebno umanjene vrijednosti	602	2.309	-	194	3.105
Procijenjena vrijednost zaloga	2.135	2.309	-	-	4.444
31.12.2013.					
Posebno umanjene vrijednosti	1.882	2.309	-	67	4.258
Procijenjena vrijednost zaloga	680	2.309	-	-	2.989

5.3.1.4 U potpunosti rezervirana (bruto iznosi prije umanjenja vrijednosti)

	Zajmovi '000 kn	Depoziti '000 kn	Potraživanja za kamatu '000 kn	Ostala potraživanja '000 kn	Ukupno '000 kn
31.12.2014.					
Posebno umanjene vrijednosti	1.104	-	110	-	1.214
Procijenjena vrijednost zaloga	1.104	-	-	-	1.104
31.12.2013.					
Posebno umanjene vrijednosti	1.104	-	110	-	1.214
Procijenjena vrijednost zaloga	1.104	-	-	-	1.104

Umanjenje vrijednosti po zajmovima i potraživanjima je prikazano u bilješkama 9 i 11.

Tijekom 2014. godine zajmovi klijentima u iznosu od 237 tisuća kuna su reprogramirani te im je produženo dospijeće povrata glavnice.

Unutar kategorije nedospjelo u zajmovima klijentima uključen je ispravak vrijednosti za nastale, a neprepoznate gubitke u iznosu 72 tisuće kuna (2013.: 58 tisuća kuna). Potraživanja iz reosiguranja ne uključuju ispravke vrijednosti. Potraživanja za kamate uključuju pojedinačne ispravke u kategoriji dospjelih potraživanja.

Od 14 tisuće kuna dospjelih zajmova bez ispravka vrijednosti 2 tisuće kuna je pokriveno založnim pravom, dionicama Velebit osiguranja d.d., dok je 9 tisuća kuna pokriveno otkupnom vrijednošću polica života.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****5.3 Kreditni rizik (nastavak)**

Kreditni rejting investicijskog portfelja Društva (bilješka 9) je kako slijedi:

	Rejting	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
Obveznice i trezorski zapisi			
A	-	-	-
A-	3.012	-	-
BBB	-	-	-
BBB-	-	-	-
BB	30.627	23.308	-
Bez rejtinga	-	-	-
Zajmovi i potraživanja od banaka			
A	-	-	-
A-	-	-	-
BBB	-	-	-
BBB-	-	-	-
B	-	-	-
Bez rejtinga	15.198	15.042	-
Zajmovi klijentima			
A	-	-	-
A-	-	-	-
BBB	-	-	-
BBB-	-	-	-
B	-	-	-
Bez rejtinga	1.598	2.368	-
Novac i novčani ekvivalenti			
A	-	-	-
A-	-	-	-
BBB	-	-	-
BBB-	-	-	-
B	-	-	-
Bez rejtinga	591	699	-
	51.026	41.417	-

Rejting finansijske imovine Društva prikazan je sukladno rejtingu na svaki datum izvještavanja.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.3 Kreditni rizik (nastavak)

Finansijska ulaganja grupirana prema kreditnom rejtingu su kako slijedi:

Kreditni rejting	2014. (u tisućama kuna)	2013.
A	-	-
A-	3.012	-
BBB	-	-
BBB-	-	-
BB	30.627	23.308
Bez rejtinga	17.387	18.109
	51.026	41.417

Reosiguravatelj Društva je Pozavarovalnica Sava d.d., s potraživanjima od reosiguranja i udjelom reosiguranja u tehničkim pričuvama na datum 31. prosinca od:

(u tisućama kuna)	Rejting	2014.	2013.
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama (Bilješka 10)			
Sava RE	BBB+	194	183
Potraživanja iz poslova reosiguranja (Bilješka 11)			
Sava RE	BBB+	10	13

Potraživanja iz poslova reosiguranja uključuju potraživanja za štete i potraživanja za proviziju. Ona nisu osigurana instrumentima osiguranja. Nije bilo kašnjenja s plaćanjem ili otpisa potraživanja od reosiguranja na datum izvještavanja.

5.4 Rizik likvidnosti

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

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

Društvo je likvidno i tijekom godine je zadovoljavalo zakonskim zahtjevima za plaćanjem šteta na vrijeme. Služba financija dnevno prati priljeve i odljeve te radi dnevne, tjedne i mjesecne planove kao i scenarije pogoršane likvidnosti. Rizik likvidnost se uzima u obzir prilikom ocjene usklađivanja imovine i obveza.

U bilješci 5.7 objavljene su analize ročnosti finansijske imovine Društva na datum izvještavanja.

U bilješci 15 objavljene su analize ročnosti tehničkih pričuva Društva te analize imovine za pokriće matematičke pričuve i tehničkih pričuva.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.5 Fer vrijednost

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može zamijeniti ili obveza podmiriti po tržišnim uvjetima. Financijski instrumenti raspoloživi za prodaju i financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak izraženi su po fer vrijednosti.

Na datum izvještavanja za svu financijsku imovinu koja se mjeri po fer vrijednosti, fer vrijednost je bila određena korištenjem tekućih tržišnih cijena.

Financijski instrumenti koji se vode po fer vrijednosti kategorizirani su u tri razine MSFI hijerarhije fer vrijednosti, kako slijedi:

- Razina 1: instrumenti koji se vrednuju pomoću kotiranih cijena na aktivnim tržištim. To su instrumenti kojima se fer vrijednost može odrediti direktno na temelju cijena koje kotiraju na aktivnim, likvidnim tržištim.
Ovi instrumenti uključuju: likvidne vrijednosnice kojima se trguje na likvidnim burzama.
- Razina 2: instrumenti koji se vrednuju pomoću tehnika procjene koje koriste dostupne tržišne podatke. To su instrumenti kojima je fer vrijednost određena u odnosu na slične instrumente kojima se trguje na aktivnim tržištim, ili gdje su svi ulazni podaci koji se koriste za tehnike vrednovanja dostupni na tržištu.
- Razina 3: instrumenti vrednovani pomoću tehnika procjene koje koriste tržišne podatke koji nisu dostupni na tržištu. To su instrumenti kojima se fer vrijednost ne može odrediti direktno pozivajući se na dostupne tržišne informacije, i kod kojih se za izračun vrijednosti koriste nešto drugačije tehnike procjene. Instrumenti klasificirani u ovu kategoriju oslanjaju se na faktor koji nije dostupan na tržištu, a koji ima značajan utjecaj na fer vrijednosti samog instrumenta.

	Razina 1 '000 kn	Razina 2 '000 kn	Razina 3 '000 kn	Ukupno '000 kn
31. prosinca 2014.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak				
Dužničke vrijednosnice	4.502	-	-	4.502
Vlasničke vrijednosnice	1.187	-	-	1.187
Investicijski fondovi	146	-	-	146
Financijska imovina raspoloživo za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	17.644	-	-	17.644
Vlasničke vrijednosnice	-	-	2.438	2.438
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	23.479	-	2.438	25.917

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

31. prosinca 2013.	Razina 1 '000 kn	Razina 2 '000 kn	Razina 3 '000 kn	Ukupno '000 kn
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak				
Dužničke vrijednosnice	4.434	-	-	4.434
Vlasničke vrijednosnice	1.337	-	-	1.337
Investicijski fondovi	85	-	-	85
Financijska imovina raspoloživo za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	6.853	-	-	6.853
Vlasničke vrijednosnice	-	-	5.123	5.123
Ukupna financijska imovina po fer vrijednosti	12.709	-	5.123	17.832

Tijekom 2014. godine nije bilo značajnih prijenosa imovine između razina 1 i 2 hijerarhije fer vrijednosti te nije bilo nikakvih prijenosa na ili s razine 3.

Na dan 31. prosinca 2014. godine i na dan 31. prosinca 2013. godine knjigovodstveni iznosi novca, kratkoročnih zajmova i potraživanja (uključivo depozite kod banaka) i kratkoročnih obveza približni su njihovim fer vrijednostima radi kratkoročne prirode ovih financijskih instrumenata, te pod pretpostavkom da će sva plaćanja po izloženostima čija vrijednost nije umanjena biti naplaćena kao što je ugovoren i ne uzimajući u obzir nikakve buduće gubitke. Knjigovodstvena vrijednost dugoročnih zajmova i potraživanja te podređenog duga približno je jednaka njihovim fer vrijednostima uzimajući u obzir vremensku dimenziju novca, odnosno sadašnje vrijednosti procijenjenih novčanih tokova diskontiranih originalnom kamatnom stopom instrumenta.

Procjenjuje se da je tržišna vrijednost imovine koja se drži do dospjeća na dan 31. prosinca 2014. godine za 549 tisuća kuna veća od knjigovodstvene vrijednosti (2013.: 81 tisuću kuna veća). Fer vrijednosti vrijednosnica koje se drže u portfelju „do dospjeća“ izračunavaju se na temelju cijena koje kotiraju na tržištu te su svrstana u razinu 1 fer vrijednosti.

Dionice Velebit osiguranja d.d. klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju a vrednuju se po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti obzirom da za navedenu financijsku imovinu nije moguće pouzdano odrediti fer vrijednost. Iako su dionice uvrštene na kotaciju Zagrebačke burze, cijene, zbog izrazito malog obujma trgovanja, nisu redovno raspoložive, niti nužno odražavaju fer vrijednost navedenih dionica.

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo je za potrebe procjene vrijednosti dionice Velebit osiguranja d.d. koristilo analizu fer vrijednosti jedne dionice Velebit osiguranja d.d. od strane Deloitte savjetodavne usluge d.o.o. za potrebe određivanja pravične naknade prilikom povlačenja vrijednosnih papira sa uređenog tržišta Zagrebačke burze. Koristeći metodu procijenjenih diskontiranih novčanih tokova („DCF“) procijenjena je fer vrijednost jedne dionice društva Velebit osiguranje d.d. u rasponu od 30,80 kuna po dionici do 35,20 kuna po dionici uz srednju točku od 32,80 kuna po dionici. U skladu sa navedenom procjenom fer vrijednost dionica na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 2.438 tisuća kuna.

Ključne pretpostavke izvršene analize:

- Diskontna stopa: 11%
- Stopa rasta u terminalnom periodu: 3,2 %
- Diskonti: diskonti za manjak utrživosti kao i za manjak kontrole nisu primjenjeni
- Ciljana granica Solventnosti: 120%

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

Pregled značajnih inputa u modelu za 2014. godinu koji nisu dostupni na tržištu:

Diskontna stopa	Korištena diskontna stopa iznosi 11%	Povećanje diskontne stope od 0,5%, uz terminalnu stopu rasta od 3,2%, rezultira u smanjenju fer vrijednosti od 149 tisuća kuna. Smanjenje diskontne stope od 0,5% rezultira u povećanju fer vrijednosti od 178 tisuće kuna.
Stopa rasta	Korištena stopa rasta u terminalnom periodu iznosi 3,2%	Smanjenje stope rasta od 1%, uz nepromijenjenu diskontnu stopu, rezultira u smanjenju fer vrijednosti od 156 tisuća kuna. Povećanje stope rasta od 1%, uz nepromijenjenu diskontnu stopu, rezultira u povećanju fer vrijednosti od 208 tisuće kuna.

Na dan 31. prosinca 2013. godine Društvo je procijenilo fer vrijednost dionica Velebit osiguranja koristeći metodu procijenjenih diskontiranih neto novčanih tijekova („DCF model“), te fer vrijednost iznosi 5.207 tisuća kuna, dok knjigovodstvena vrijednost na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 5.207 tisuća kuna. U modelu se koriste određene pretpostavke procijenjene od strane Uprave a vezane za buduće novčane tijekove, diskontnu stopu i stopu rasta.

5.6 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 neprekinitost poslovanja.
- sačuvati sposobnost Društva za isplatu pripisane dobiti osiguranicima temeljem zaključenih ugovora o osiguranju.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.6 Upravljanje kapitalom

Na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine, jamstveni kapital Društva 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.

(u tisućama kuna)	2014.	2013.
Dionički kapital	42.400	42.400
Rezerva	-	-
Nematerijalna imovina	(401)	(686)
Preneseni gubitak	(14.515)	(9.089)
Osnovni kapital	27.484	32.625
Dopunski kapital	6.129	-
Stavke odbitku	(18)	-
Jamstveni kapital	33.595	32.625
Kapital	33.595	32.625
Granica solventnosti	2.146	1.716
Minimalni jamstveni kapital (TK)	28.860	27.750
JK >= min TK	Da	Da
Kapital>= granici solventnosti	Da	Da

U gornjoj tablici dionice Velebit osiguranja d.d., Zagreb koje se vode po trošku umanjenom za prepoznato umanjenje vrijednosti od 2.438 tisuća kuna (2013.: 5.123 tisuće kuna), te koje su izlistane na Zagrebačkoj burzi, ali su volumeni trgovine vrlo mali, nisu tretirane kao odbitna stavka, a sve u skladu s Pravilnikom o načinu izračuna kapitala, jamstvenog kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje i društava za reosiguranje (NN br 97/09, 42/10, 94/11, 39/12, 73/13, 105/13).

5.7 Analiza ročnosti

Ročnost finansijske imovine i finansijskih obveza iz djelokruga MRS-a 39 za Društvo na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine prikazana je u tablicama u nastavku na osnovi preostalog ugovornog dospijeća, uz sljedeće izuzetke: ročnost ulaganja u investicijske fondove i dionice po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prikazana je u koloni bez dospijeća. Ročnost ulaganja u dionice povezanog društva Velebit osiguranje d.d. prikazana je u koloni bez dospijeća. Preostala ročnost pričuva za ugovore o osiguranju prikazana je u bilješci 15 (g), a ročnost imovine za pokriće matematičke pričuve i tehničkih pričuva prikazana je u bilješci 15 (i) i 15 (j).

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.7 Analiza ročnosti (nastavak)

31. prosinca 2014.

	Manje od 6 mjeseci <i>(u tisućama kuna)</i>	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 godine do 2 godine	Od 2 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Bez dospijeća	Ukupno
Financijska imovina							
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak							
<i>Obveznice</i>	2.923	-	-	-	1.579	-	4.502
<i>Investicijski fondovi</i>	-	-	-	-	-	146	146
<i>Dionice</i>	-	-	-	-	-	1.187	1.187
Financijska imovina raspoloživa za prodaju							
<i>Dionice</i>	-	-	-	-	-	2.437	2.437
<i>Obveznice</i>	9.038		1.893	6.713	-	-	17.644
Ulaganja koja se drže do dospijeća							
<i>Obveznice</i>	-	-	-	7.198	4.296	-	11.494
Zajmovi i potraživanja							
<i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i>	5.779	2.849	6.570	-	-	-	15.198
<i>Zajmovi klijentima</i>	718	496	116	268	-	-	1.598
Novac i novčani ekvivalenti	591	-	-	-	-	-	591
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	1.699	-	-	-	-	-	1.699
Ukupno financijska imovina	20.748	3.345	8.579	14.179	5.875	3.770	56.496
Financijske obveze							
Obveze po financijskom najmu	109	133	243	858	-	-	1.343
Obveze po podređenom zajmu	-	-	6.129	-	-	-	6.129
Obveze iz poslova osiguranje i ostale obveze	1.617	-	-	-	-	-	1.617
Ukupno financijske obveze	1.726	133	6.372	858	-	-	9.089

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.7 Analiza ročnosti (nastavak)

31. prosinca 2013.

	Manje od 6 mjeseci	Od 6 do 12 mjeseci	Od 1 godine do 2 godine	Od 2 godine do 5 godina	Preko 5 godina	Bez dospjete	Ukupno
(u tisućama kuna)							
Finansijska imovina							
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak							
<i>Obveznice</i>	-	-	2.961	-	1.473	-	4.434
<i>Investicijski fondovi</i>	-	-	-	-	-	85	85
<i>Dionice</i>	-	-	-	-	-	1.337	1.337
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju							
<i>Dionice</i>	-	-	-	-	-	5.123	5.123
<i>Obveznice</i>	611	-	6.084	158	-	-	6.853
Ulaganja koja se drže do dospjeca							
<i>Obveznice</i>	2.520	-	-	6.235	1.788	-	10.543
<i>Trezorski zapisi</i>	-	1.478	-	-	-	-	1.478
Zajmovi i potraživanja							
<i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i>	7.615	2.260	3.775	1.392	-	-	15.042
<i>Zajmovi klijentima</i>	986	138	1.131	113	-	-	2.368
Novac i novčani ekvivalenti	699	-	-	-	-	-	699
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	1.374	-	-	-	-	-	1.374
Ukupno finansijska imovina	13.805	3.876	13.951	7.898	3.261	6.545	49.336
Finansijske obveze							
Obveze po finansijskom najmu	84	105	243	775	339	-	1.546
Obveze iz poslova osiguranje i ostale obveze	1.481	-	-	-	-	-	1.481
Ukupno finansijske obveze	1.565	105	243	775	339	-	3.027

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.8 Analiza promjene kamatnih stopa

Tablice u nastavku prikazuju finansijsku imovinu i obveze Društva iz djelokruga MRS-a 39, odnosno MRS-a 17, analiziranu prema razdobljima promjene kamatnih stopa ili preostalog ugovornog dospijeća ovisno o tome koje je ranije.

Tablice u nastavku prikazuju procjenu rukovodstva o izloženosti Društva riziku promjene kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine i nisu nužno indikativne za poziciju u nekom drugom vremenu, ali uzimajući u obzir pretpostavke kamatnih stopa na kojima zasniva izračun matematičke pričuve (bilješka 15 (d)), pružaju određeni uvid u osjetljivost dobiti Društva na kretanja kamatnih stopa. Na dobit će također utjecati i valutna struktura imovine, obveza i kapitala i rezervi.

31. prosinca 2014.

(u tisućama kuna)	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	Bez kamatno	Ukupno	Fiksna kamata
Finansijska imovina									
Finansijska imovina po feni vrijednosti kroz dobit ili gubitak									
Obveznice	4,25-6,5%	2.923	-	-	-	1.579	-	4.502	4.502
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	146	146	-
Dionice	n/p	-	-	-	-	-	1.187	1.187	-
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju									
Obveznice	2,10-4,51%	9.038	-	1.893	6.713	-	-	17.644	17.644
Dionice	n/p	-	-	-	-	-	2.437	2.437	-
Ulaganja koja se drže do dospijeća									
Obveznice	5,50-6,71%	-	-	-	7.198	4.296	-	11.494	11.494
Trezorski zapisi	n/p	-	-	-	-	-	-	-	-
Zajmovi i potraživanja									
Zajmovi i potraživanja od banaka	0,2-6%	5.779	2.849	6.570	-	-	-	15.198	15.198
Zajmovi klijentima	6-12%	718	496	116	268	-	-	1.598	1.598
Novac i novčani ekvivalenti	0,5-4,5%	591	-	-	-	-	-	591	591
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostale imovina	n/p	-	-	-	-	-	1.699	1.699	-
Ukupno finansijska imovina	19.049	3.345	8.579	14.179	5.875	5.469	56.496	51.027	
Finansijske obveze									
Obveze po finansijskom najmu	8,90%	109	133	243	858	-	-	1.343	1.343
Obveze po podređenom zajmu	7,5%	-	-	6.129	-	-	-	6.129	6.129
Obveze iz poslova osiguranje i ostale obveze	n/p	-	-	-	-	-	1.617	1.617	-
Ukupno finansijske obveze	109	133	6.372	858	-	1.617	9.089	7.472	

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.8 Analiza promjene kamatnih stopa (nastavak)

31. prosinca 2013.

(u tisućama kuna)	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	Bez kamatno	Ukupno	Fiksna kamata
Financijska imovina									
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak									
Obveznice	4,25-6,5%	-	-	2.961	-	1.473	-	4.434	4.434
Investicijski fondovi	n/p	-	-	-	-	-	85	85	-
Dionice	n/p	-	-	-	-	-	1.337	1.337	-
Financijska imovina raspoloživa za prodaju									
Obveznice	4,25-6,5%	611	-	6.084	158	-	-	6.853	6.853
Dionice	n/p	-	-	-	-	-	5.123	5.123	-
Ulaganja koja se drže do dospijeća									
Obveznice	5,50-6,71%	2.520	-	-	6.235	1.788	-	10.543	10.543
Trezorski zapisi	2,15%	-	1.478	-	-	-	-	1.478	1.478
Zajmovi i potraživanja									
Zajmovi i potraživanja od bunaka	3-6%	7.615	2.260	3.775	1.393	-	-	15.042	15.042
Zajmovi klijentima	6-12%	986	138	1.131	113	-	-	2.368	2.368
Novac i novčani ekvivalenti	0,5-4,5%	699	-	-	-	-	-	699	699
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	n/p	-	-	-	-	-	1.374	1.374	-
Ukupno financijska imovina		12.431	3.876	13.951	7.899	3.261	7.919	49.336	41.417
Financijske obveze									
Obveze po financijskom najmu	8,90%	84	105	243	775	339	-	1.546	1.546
Obveze iz poslova osiguranje i ostale obveze	n/p	-	-	-	-	-	1.481	1.481	-
Ukupno financijske obveze		84	105	243	775	339	1.481	3.027	1.546

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)****5.9 Analiza valutne strukture**

Valutna struktura finansijske imovine i finansijskih obveza iz djelokruga MRS-a 39, odnosno MRS-a 17 denominirana je kako slijedi na dan 31. prosinca 2014. i 31. prosinca 2013. godine prikazani su u nastavku:

31. prosinca 2014. (u tisućama kuna)	EUR i valutna klauzula		
	EUR	Kune	Ukupno
Finansijska imovina			
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak			
<i>Obveznice</i>	4.502	-	4.502
<i>Investicijski fondovi</i>	146	-	146
<i>Dionice</i>	-	1.187	1.187
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju			
<i>Obveznice</i>	13.386	4.258	17.644
<i>Dionice</i>	-	2.437	2.437
Ulaganja koja se drže do dospjeća			
<i>Obveznice</i>	11.494	-	11.494
Zajmovi i potraživanja			
<i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i>	6.830	8.368	15.198
<i>Zajmovi klijentima</i>	1.439	159	1.598
Novac i novčani ekvivalenti	13	578	591
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina	332	1.367	1.699
Ukupno finansijska imovina	38.142	18.354	56.496
Finansijske obveze			
Obveze po finansijskom najmu	1.343	-	1.343
Obveze po podređenom zajmu	6.129	-	6.129
Obveze iz poslova osiguranje i ostale obveze	175	1.442	1.617
Ukupno finansijske obveze	7.647	1.442	9.089

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 5 – UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

5.9 Analiza valutne strukture (nastavak)

**31. prosinca 2013.
(u tisućama kuna)**

	EUR i valutna klauzula	EUR	Kune	Ukupno
Financijska imovina				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak				
<i>Obveznice</i>		4.434	-	4.434
<i>Investicijski fondovi</i>		85	-	85
<i>Dionice</i>		-	1.337	1.337
Financijska imovina raspoloživa za prodaju				
<i>Obveznice</i>		6.853	-	6.853
<i>Dionice</i>		-	5.123	5.123
Ulaganja koja se drže do dospjeća				
<i>Obveznice</i>		10.543	-	10.543
<i>Trezorski zapis</i>		-	1.478	1.478
Zajmovi i potraživanja				
<i>Zajmovi i potraživanja od banaka</i>		7.214	7.828	15.042
<i>Zajmovi klijentima</i>		1.235	1.133	2.368
Novac i novčani ekvivalenti		5	694	699
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina		770	604	1.374
Ukupno financijska imovina		31.139	18.197	49.336
Financijske obveze				
Obveze po financijskom najmu		1.546	-	1.546
Obveze iz poslova osiguranje i ostale obveze		329	1.152	1.481
Ukupno financijske obveze		1.875	1.152	3.027

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 6 – NEKRETNINE I OPREMA

(u tisućama kuna)	Zemljište	Građevinski objekti	Oprema	Vozila	Ukupno
Stanje 31. prosinca 2012.					
Trošak nabave	3.054	7.413	705	167	11.339
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(323)	(450)	(67)	(840)
Neto knjigovodstvena vrijednost	3.054	7.090	255	100	10.499
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.					
Stanje 1. siječnja 2013.	3.054	7.090	255	100	10.499
<i>Povećanja</i>					
Kupnje	-	-	55	-	55
Amortizacija na originalni trošak nabave	-	(193)	(71)	(33)	(297)
Dodatna amortizacija po osnovi revalorizacije	-	3	-	-	3
Ukupno amortizacija za godinu (bilješka 25)	-	(190)	(71)	(33)	(294)
Stanje 31. prosinca 2013.	3.054	6.900	239	67	10.260
Stanje 31. prosinca 2013.					
Trošak nabave	3.054	7.313	760	167	11.294
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(413)	(521)	(100)	(1.034)
Neto knjigovodstvena vrijednost	3.054	6.900	239	67	10.260
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.					
Stanje 1. siječnja 2014.	3.054	6.900	239	67	10.260
<i>Povećanja</i>					
Kupnje	-	-	20	75	95
Prodaja i rashodovanje	-	-	-	(53)	(53)
Amortizacija na originalni trošak nabave	-	(191)	(73)	(14)	(278)
Dodatna amortizacija po osnovi revalorizacije	-	3	-	-	3
Ukupno amortizacija za godinu (bilješka 25)	-	(188)	(73)	(14)	(275)
Stanje 31. prosinca 2014.	3.054	6.712	186	75	10.027
Stanje 31. prosinca 2014.					
Trošak nabave	3.054	7.313	780	75	11.223
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	-	(601)	(594)	-	(1.196)
Neto knjigovodstvena vrijednost	3.054	6.712	186	75	10.027

Trošak amortizacije razdoblja priznaje se kroz dobit ili gubitak unutar Administrativnih troškova u bilješci 25.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 6 – NEKRETNINE I OPREMA (nastavak)**

Trošak amortizacije razdoblja priznaje se kao dio administrativnih troškova u dobiti ili gubitku.

Zemljišta i građevinski objekti uključuju imovinu pod finansijskim najmom kako slijedi:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	(u tisućama kuna)	
Zemljište		
Trošak nabave (revalorizirano)	1.135	1.135
	1.135	1.135
Zgrade		
Trošak nabave	2.515	2.515
Akumulirana amortizacija i umanjenje vrijednosti	(283)	(223)
	2.232	2.292
Neto vrijednost	3.367	3.427

Društvo je u siječnju 2010. godine zaključilo ugovor o finansijskom najmu nekretnine u Zagrebu za potrebe obavljanja osnovnih djelatnosti nabavne vrijednosti 2.883 tisuće kuna.

Zemljište i zgrade revalorizirani su u ožujku 2012. godine na temelju procjene ovlaštenog procijenitelja. Procjene su rađene na bazi tržišnih cijena. Smanjenje vrijednosti je u neto iznosu od odgođene porezne obveze priznato direktno kroz ostalu sveobuhvatnu dobit odnosno „Revalorizacijsku rezervu“ u iznosu raspoložive rezerve, dok je preostali iznos od umanjenja terećen na dobit ili gubitak u Ostalim poslovnim rashodima u 2011. godini. Tokom 2014. godine i 2013. godine nije bilo promjena.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 7 – NEMATERIJALNA IMOVINA

(u tisućama kuna)	<u>Software</u>	<u>Imovina u pripremi</u>	<u>Ukupno</u>
Stanje 31. prosinca 2012.			
Trošak nabave	1.166	12	1.178
Akumulirana amortizacija	(202)	-	(202)
Neto knjigovodstvena vrijednost	964	12	976
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2013.			
Stanje 1. siječnja 2013.	964	12	976
Amortizacija za godinu (bilješka 25)	(290)	-	(290)
Stanje 31. prosinca 2013.	674	12	686
Stanje 31. prosinca 2013.			
Trošak nabave	1.166	12	1.178
Akumulirana amortizacija	(492)	+	(492)
Neto knjigovodstvena vrijednost	674	12	686
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2014.			
Stanje 1. siječnja 2014.	674	12	686
Povećanja	6	-	6
Amortizacija za godinu (bilješka 25)	(291)	-	(291)
Stanje 31. prosinca 2014.	389	12	401
Stanje 31. prosinca 2013.			
Trošak nabave	1.172	12	1.184
Akumulirana amortizacija	(783)	-	(783)
Neto knjigovodstvena vrijednost	389	12	401

Trošak amortizacije razdoblja priznaje se kroz dobit ili gubitak unutar Administrativnih troškova u bilješci 25.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

BILJEŠKA 8 – ULAGANJA U NEKRETNINE

<i>U tisućama kuna</i>	2014.	2013.
Stanje 1. siječnja	792	1.232
Povećanja zamjenom za nenaplativa potraživanja	1.112	-
Kupnje	56	9
Smanjenje fer vrijednosti (bilješka 26)	(369)	(449)
Stanje 31. prosinca	1.591	792

Ulaganja u nekretnine uključuju nekretnine stečene zamjenom za nenaplativa potraživanja po zajmovima, čije su fer vrijednosti utvrđene od strane nezavisnog i ovlaštenog procjenitelja u prosincu 2014. godine, te nije bilo promjena u metodologiji u odnosu na prošlu godinu. Fer vrijednost se svrstava u razinu 3 i nije bilo prijelaza između razina fer vrijednosti tijekom 2014. godine.

Procjene su napravljene koristeći usporedne metode (na bazi tržišnih cijena čiji su inputi vidljivi na tržištu).

Inputi su preuzeti iz stvarnih transakcija ili od trećih strana bez korištenja faktora usklade. Promjena u inputima koji nisu vidljivi na tržištu ne rezultira značajnom promjenom fer vrijednosti.

Povećanje ili smanjenje fer vrijednosti priznato je direktno kroz dobit ili gubitak. Ulaganja u nekretnine drže se zbog očekivanog dugoročnog porasta vrijednosti.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 9 – FINANSIJSKA ULAGANJA**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<i>U tisućama kuna</i>		
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5.835	5.856
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	20.081	11.976
Ulaganja koja se drže do dospjeća	11.494	12.021
Zajmovi i potraživanja	16.796	17.410
	54.206	47.262

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Na dan 31. prosinca 2014. godine nije bilo imovine po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak koja je bila dospjela (2013.: nije bilo).

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Na dan 31. prosinca 2014. godine nije bilo imovine raspoložive za prodaju koja je bila dospjela (2013.: nije bilo).

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine raspoložive za prodaju za koju je priznato umanjenje vrijednosti iznosila je na datum izvještavanja 2.437 tisuća kuna (2013.: 5.123 tisuća kuna), dok je originalni trošak stjecanja iznosio 7.438 tisuća kuna (2013.: 7.438 tisuća kuna).

Finansijska imovina koja se drži do dospjeća

Na dan 31. prosinca 2014. godine nije bilo imovine koja se drži do dospjeća koja je bila dospjela (2013.: nije bilo).

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo nije imalo finansijske imovine koja se drži do dospjeća za koju je priznato umanjenje vrijednosti (2013.: nije imalo).

Zajmovi i potraživanja

Na dan 31. prosinca 2014. godine dospjelo je 1.615 tisuća kuna zajmova i 2.200 tisuća kuna potraživanja od banaka (2013.: 1.649 tisuća kuna zajmova i 2.092 tisuća kuna potraživanja od banaka).

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo je provelo umanjenje vrijednosti za zajmove u iznosu od 1.675 tisuća kuna i potraživanja od banaka u iznosu od 109 tisuća kuna (2013. umanjenje vrijednosti zajmova u iznosu od 1.882 tisuće kuna i potraživanja od banaka u iznosu od 217 tisuća kuna).

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 9 – FINANSIJSKA ULAGANJA (nastavak)

a) Pregled ulaganja

(u tisućama kuna)	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	Ulaganja koja se drže do dospijeća	Zajmovi i potraživanja	Ukupno
2014.					
Dionice, listane na burzi	1.187	2.438	-	-	3.625
Otvoreni investicijski fondovi, kotirani	146	-	-	-	146
Obveznice Republike Hrvatske - fiksna stopa, listane na burzi	4.502	14.631	11.494	-	30.627
Ostale obveznice – fiksna stopa, listane na burzi	-	3.012	-	-	3.012
Zajmovi i potraživanja od banaka	-	-	-	15.198	15.198
Zajmovi klijentima	-	-	-	1.598	1.598
	5.835	20.081	11.494	16.796	54.206
2013.					
Dionice, listane na burzi	1.337	5.123	-	-	6.460
Otvoreni investicijski fondovi, kotirani	85	-	-	-	85
Obveznice Republike Hrvatske - fiksna stopa, listane na burzi	4.434	6.853	10.543	-	21.830
Trezorski zapisi Ministarstva financija – fiskna stopa	-	-	1.478	-	1.478
Zajmovi i potraživanja od banaka	-	-	-	15.042	15.042
Zajmovi klijentima	-	-	-	2.368	2.368
	5.856	11.976	12.021	17.410	47.263

Na dan 31. prosinca 2014. godine dionice u iznosu od 2.438 tisuća kuna (2013.: 5.123 tisuće kuna) odnose se na dionice Velebit osiguranja d.d.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 9 – FINANSIJSKA ULAGANJA (nastavak)****b) Kretanje u rezervaciji za umanjenje vrijednosti zajmova i potraživanja**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	2.100	4.202
Povećanja rezervacija u dobiti ili gubitku (bilješka 27)	62	445
Prihodovanje prethodno ispravljenih potraživanja kroz dobit ili gubitak	(377)	(2.547)
Neto dobitak priznat u dobiti ili gubitku (bilješka 21)	(315)	(2.102)
Otpisi	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	(1.785)	(2.100)

Od rezervacija na dan 31. prosinca 2014. godine 62 tisuće kuna (2013.: 58 tisuća kuna) se odnosilo na IBNR odnosno rezervacije za nastale a neprepoznate gubitke izračunate sukladno MRS-u 39 po osnovi zajmova komitentima.

c) Umanjenje vrijednosti ulaganja raspoloživih za prodaju

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	<i>U tisućama kuna</i>	
Stanje na dan 1. siječnja	2.309	2.309
Povećanja rezervacija u dobiti ili gubitku (bilješka 27)	2.685	-
Stanje na dan 31. prosinca	4.994	2.309

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo je za potrebe procjene vrijednosti dionice Velebit osiguranja d.d. koristilo analizu fer vrijednosti jedne dionice Velebit osiguranja d.d. od strane Deloitte savjetodavne usluge d.o.o. za potrebe određivanja pravične naknade prilikom povlačenja vrijednosnih papira sa uređenog tržišta Zagrebačke burze. Koristeći metodu procijenjenih diskontiranih novčanih tokova („DCF“) procijenjena je fer vrijednost jedne dionice društva Velebit osiguranje d.d u iznosu od 32,80 kuna.

U skladu sa navedenom procjenom fer vrijednost dionica na dan 31. prosinca 2014. godine iznosi 1.350 tisuća kuna.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

BILJEŠKA 10 – UDIO REOSIGURANJA U PRIČUVAMA ZA UGOVORE O OSIGURANJU

	2014.	2013.
	<i>U tisućama kuna</i>	
Udio reosiguranja u prijenosnoj premiji (bilješka 15 (a))	15	19
Udio reosiguranja u pričuvu za prijavljene, a nelikvidirane štete, priključna osiguranja i osiguranje života (bilješka 15 (e))	12	13
Udio reosiguranja u pričuvu za nastale, a neprijavljene štete (bilješka 15 (f))	167	151
	194	183

BILJEŠKA 11 – POTRAŽIVANJA IZ POSLOVA OSIGURANJA I OSTALA IMOVINA

	2014.	2013.
	<i>U tisućama kuna</i>	
Potraživanja iz poslova reosiguranja	10	13
Potraživanja za kamatu	120	239
Razgraničene kamate i najamnine	1.176	985
Unaprijed plaćeni troškovi	232	161
Ostala potraživanja	284	99
	1.822	1.497
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja	(13)	(13)
Ispravak vrijednosti potraživanja po kamatama	(110)	(110)
Neto potraživanja	1.699	1.374

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZА GODINU KOЈA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 11 – ПОТРАŽИВАЊА ИЗ ПОСЛОВА ОСИГУРАЊА И ОСТАЛА ИМОВИНА (nastavak)****Kretanje rezervacije za umanjenje vrijednosti potraživanja po kamataima:**

	Bilješka	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<i>U tisućama kuna</i>			
Stanje na dan 1. siječnja	110	83	
Povećanja	-	51	
Smanjenje po osnovi naplate prethodno ispravljenih potraživanja	-	(24)	
Ukupno neto rashod u dobiti ili gubitku	27	-	27
Stanje na dan 31. prosinca	110	110	

Kretanje rezervacije za umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja:

	Bilješka	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<i>U tisućama kuna</i>			
Stanje na dan 1. siječnja	13	10	
Povećanja	26	-	3
Stanje na dan 31. prosinca	13	13	

BILJEŠKA 12 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<i>U tisućama kuna</i>		
Novac u banci	587	694
Novac u blagajni	4	5
	591	699

BILJEŠKA 13 – ODGOĐENA ПOREZNA ИМОВИНА/ОБВЕЗА

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<i>U tisućama kuna</i>		
Stanje imovine / (obveze) 1. siječnja	(13)	(22)
Promjena u vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju	17	9
Stanje imovine / (obveze) 31. prosinca	4	(13)

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 14 – DIONIČKI KAPITAL I REZERVE

Temeljni kapital utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od 42.400 tisuća kuna (31. prosinca 2013. godine u iznosu od 42.400 tisuća kuna) i sastoji se od 1.060.000 dionica bez nominalne vrijednosti (31. prosinca 2013. godine od 1.060.000 dionica bez nominalne vrijednosti).

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2014. godine i na dan 31. prosinca 2013. godine:

Dioničar	Ukupan broj dionica	Udio u temeljnog kapitalu
Vlasništvo redovnih dionica:		
Velebit usluge d.o.o., Zagreb	737.500	69,58%
Mali dioničari	322.500	30,42%
 Ukupno	 1.060.000	 100,00%

Većinski vlasnik Velebit usluga d.o.o. , Zagreb je Pozavarovalnica Sava d.d., Ljubljana, reosiguravajuće društvo iz Slovenije, koje je ujedno krajnje matično društvo.

Revalorizacijska rezerva

Vrednovanje

Revalorizacijska rezerva sadržava nerealizirane dobitke i gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju.

Kretanje revalorizacijske rezerve imovine raspoložive za prodaju:

U tisućama kuna	2014.	2013.
Stanje na dan 1. siječnja	52	89
(Gubici)/Dobici od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	(86)	(46)
Odgodeni porez po dobitcima od financijske imovine raspoložive za prodaju	17	9
Stanje na dan 31. prosinca	17	52

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU

	Bilješka	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
<i>U tisućama kuna</i>			
Pričuva prijenosnih premija (priključna osiguranja)	15 a	32	40
Matematička pričuva životnih osiguranja	15 b	31.021	24.219
Pričuva životnih osiguranja za „unit linked“ proizvode	15 c	146	85
Pričuva za prijavljene, ali nepodmirene štete	15 e	36	52
Pričuva za nastale, a neprijavljene štete („IBNR“)	15 f	506	445
Pričuva za indirektne troškove obrade šteta	16	14	
	31.757	24.855	

(a) Analiza kretanja pričuve prijenosnih premija (priključna osiguranja)

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2014.</u>	<u>2014.</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2013.</u>	<u>2013.</u>
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
Stanje 1. siječnja	40	(19)	21	33	(15)	18
Zaračunate premije tijekom godine	19.612	(201)	19.411	16.085	(187)	15.898
Manje: Zaradene premije tijekom godine	19.620	(205)	19.415	16.078	(183)	15.895
Stanje 31. prosinca	32	(15)	15	40	(19)	21

(b) Matematička pričuva

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>2014.</u>	<u>2014.</u>	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>	<u>2013.</u>	<u>2013.</u>
	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
Stanje 1. siječnja	24.219	-	24.219	19.402	-	19.402
Alokacija premije	9.608	-	9.608	7.275	-	7.275
Oslobađanje obveza zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(2.806)	-	(2.806)	(2.458)	-	(2.458)
Stanje 31. prosinca	31.021	-	31.021	24.219	-	24.219

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(c) Pričuva životnih osiguranja za „unit linked“ proizvode

(u tisućama kuna)	2014. Bruto	2014. Reosiguranje	2014. Neto	2013. Bruto	2013. Reosiguranje	2013. Neto
Stanje 1. siječnja	85	-	85	45	-	45
Alokacija premije	69	-	69	48	-	48
Oslobadanje obveza zbog plaćenih naknada, otkupa i ostalih prekida	(8)	-	(8)	(8)	-	(8)
Stanje 31. prosinca	146	-	146	85	-	85

(d) Osnovne prepostavke

Proizvod	Kamatne stope	Tablice smrtnosti
19-SD	3,3%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19-S	za ugovore prije 2010. 3,3%, za ugovore iz 2010. 3%, nakon 2010. 2,75%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19-DJ	za ugovore prije 2010. 3,3%, za ugovore iz 2010. 3%, nakon 2010. 2,75%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19-SDJ	za ugovore prije 2010. 3,3%, za ugovore iz 2010. 3%, nakon 2010. 2,75%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19DOGJ	3,3% , za ugovore nakon 2010. 2,75%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19SD2	3,3%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19SDK	za ugovore prije 2010. 3,3%, za ugovore iz 2010. 3%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19SDKG	za ugovore prije 2010. 3,3%, za ugovore iz 2010. 3%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19SD3	za ugovore prije 2010. 3% , za ugovore nakon 2010. 2,75%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19SD4	za ugovore prije 2010. 3% , za ugovore nakon 2010. 2,75%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19SDK1	za ugovore prije 2010. 3% , za ugovore nakon 2010. 2,75%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19SDKG1	za ugovore prije 2010. 3% , nakon 2010. 2,75%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19TBS	za ugovore prije 2010. 3,25%, za ugovore iz 2010. 3%, nakon 2010. 2,75%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19MJ1	2,5%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19K	2,5%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19K1	2,5%	RH 2000-2002 ukupno stanovništvo
19SDU	2,5%	RH 2000-2002 ukupno stanovništvo
19SDUJ	2,5%	RH 2000-2002 ukupno stanovništvo
19DJ1	2,75%	RH 2000-2002 muškarci i žene
19S1	2,5%	RH 2000-2002 ukupno stanovništvo
23UL	-	RH 2000-2002 muškarci i žene
23UL1	-	RH 2000-2002 ukupno stanovništvo
19SDKU	2,75%	RH 2000-2002 ukupno stanovništvo
19SDUJG	2,75%	RH 2000-2002 ukupno stanovništvo

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)**(e) Analiza kretanja pričuve za prijavljene, a nelikvidirane štete (osiguranje života i priključna osiguranja)**

(u tisućama kuna)	2014. Bruto	2014. Reosiguranje	2014. Neto	2013. Bruto	2013. Reosiguranje	2013. Neto
Stanje 1. siječnja	52	(13)	39	152	(14)	138
Štete nastale u tekućoj godini	3.773	(12)	3.761	2.785	(36)	2.749
Promjena u štetama iz prethodne godine	(27)	1	(26)	(51)	(9)	(60)
Likvidirane štete	(3.762)	12	(3.750)	(2.834)	46	(2.788)
Stanje 31. Prosinca	36	(12)	24	52	(13)	39

(f) Analiza kretanja pričuve za nastale, a neprijavljenе štete

(u tisućama kuna)	2014. Bruto	2014. Reosiguranje	2014. Neto	2013. Bruto	2013. Reosiguranje	2013. Neto
Stanje 1. siječnja	445	(152)	293	583	(138)	445
Uvećanja priznata tijekom godine	61	(15)	(46)	(138)	(14)	152
Stanje 31. prosinca	506	(167)	339	445	(152)	293

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(g) Preostalo dospijeće osigurateljnih obveza

2014.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 godine	1-5 godina	5-10 godina	10-15 godina	15-20 godina	Preko 20 godina	Ukupno
Osigurateljne obveze							
UPR	22	8	2	-	-	-	32
IBNR	-	506	-	-	-	-	506
RBNS i troškovi obrade šteta	37	15	-	-	-	-	52
Matematička pričuva	2.471	14.397	3.009	4.227	1.665	5.252	31.021
Pričuva životnih osiguranja za „unit linked“ proizvode	-	146	-	-	-	-	146
	2.530	15.072	3.011	4.227	1.665	5.252	31.757

2013.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 godine	1-5 godina	5-10 godina	10-15 godina	15-20 godina	Preko 20 godina	Ukupno
Osigurateljne obveze							
UPR	21	17	2	-	-	-	40
IBNR	-	445	-	-	-	-	445
RBNS i troškovi obrade šteta	53	13	-	-	-	-	66
Matematička pričuva	3.629	11.646	2.591	3.141	1.067	2.145	24.219
Pričuva životnih osiguranja za „unit linked“ proizvode	-	85	-	-	-	-	85
	3.703	12.206	2.593	3.141	1.067	2.144	24.855

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

(h) 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 povezanim obvezom iz ugovora o osiguranju.

*Za 2014. godinu
(u tisućama kuna)*

	EUR i valutna klauzula	Kune	Ukupno
Imovina za pokriće matematičke pričuve	EUR ukupno		
Vrijednosni papiri izdani od strane Republike Hrvatske	25.356	-	25.356
Vrijednosni papiri za koje je Republika Hrvatska ili druga članica EU izdala jamstvo	3.012	-	3.012
Dionice kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u RH	-	1.177	1.177
Predujmovi i zajmovi u iznosu otkupne vrijednosti osiguranja na temelju ugovora o životnom osiguranju	1.162	-	1.162
Depoziti u bankama sa sjedištem u RH	4.911	-	4.911
Sredstva na poslovnom računu društva za osiguranje	-	540	540
Ukupno imovina za pokriće matematičke pričuve	34.441	1.717	36.158
Matematička pričuva	(31.021)	-	(31.021)
Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	(13)	-	(13)
Traženo pokriće matematičke pričuve	(31.034)	-	(31.034)
Višak pokrića	3.407	1.717	5.124

*Za 2013. godinu
(u tisućama kuna)*

	EUR i valutna klauzula	Kune	Ukupno
Imovina za pokriće matematičke pričuve	EUR ukupno		
Vrijednosni papiri izdani od strane Republike Hrvatske	20.748	-	20.748
Dionice kojima se trguje na uređenom tržištu vrijednosnih papira u RH	-	1.325	1.325
Udjeli i dionice investicijskih fondova koji su registrirani u RH	-	-	-
Predujmovi i zajmovi u iznosu otkupne vrijednosti osiguranja na temelju ugovora o životnom osiguranju	866	-	866
Depoziti u bankama sa sjedištem u RH	3.246	750	3.996
Ulaganja u nekretnine	-	213	213
Sredstva na poslovnom računu društva za osiguranje	-	2	2
Ukupno imovina za pokriće matematičke pričuve	24.860	2.290	27.150
Matematička pričuva	(24.219)	-	(24.219)
Pričuve za štete kod vrsta rizika za koje je nužno oblikovati matematičku pričuvu	(26)	-	(26)
Traženo pokriće matematičke pričuve	(24.245)	-	(24.245)
Višak pokrića	615	2.290	2.905

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

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

*Za 2014. godinu
(u tisućama kuna)*

Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	EUR i valutna klauzula EUR ukupno	Kune	Ukupno
Vrijednosni papiri izdani od strane Republike Hrvatske	1.013	-	1.013
Ukupno imovina za pokriće tehničke pričuve	1.013	-	1.013
Ukupno uložena sredstva za pokriće tehničke pričuve	1.013	-	1.013
Traženo pokriće tehničke pričuve	(383)	-	(383)
Višak pokrića	630	-	630

*Za 2013. godinu
(u tisućama kuna)*

Imovina za pokriće tehničke pričuve osim matematičke pričuve	EUR i valutna klauzula EUR ukupno	Kune	Ukupno
Vrijednosni papiri izdani od strane Republike Hrvatske	1.082	-	1.082
Ukupno imovina za pokriće tehničke pričuve	1.082	-	1.082
Ukupno uložena sredstva za pokriće tehničke pričuve	1.082	-	1.082
Traženo pokriće tehničke pričuve	(342)	-	(342)
Višak pokrića	740	-	740

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

- (j) 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

2014.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Do 1 godine</u>	<u>1-5 godina</u>	<u>5-10 godina</u>	<u>10-15 godina</u>	<u>5-20 godina</u>	<u>Preko 20 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Imovina za pokriće matematičke pričuve	17.656	12.628	5.874	-	-	-	36.158
Traženo pokriće matematičke pričuve	(2.484)	(14.397)	(3.009)	(4.227)	(1.665)	(5.252)	(31.034)
Višak/(manjak) pokrića	<u>15.172</u>	<u>(1.769)</u>	<u>2.865</u>	<u>(4.227)</u>	<u>(1.665)</u>	<u>(5.252)</u>	<u>5.124</u>

2013.

<i>(u tisućama kuna)</i>	<u>Do 1 godine</u>	<u>1-5 godina</u>	<u>5-10 godina</u>	<u>10-15 godina</u>	<u>5-20 godina</u>	<u>Preko 20 godina</u>	<u>Ukupno</u>
Imovina za pokriće matematičke pričuve	7.265	16.412	3.261	-	-	212	27.150
Traženo pokriće matematičke pričuve	(3.656)	(11.646)	(2.591)	(3.141)	(1.067)	(2.144)	(24.245)
Višak/(manjak) pokrića	<u>3.609</u>	<u>4.766</u>	<u>670</u>	<u>(3.141)</u>	<u>(1.067)</u>	<u>(1.932)</u>	<u>2.905</u>

U 2014. godini Društvo je ostvarilo godišnji prinos na ulaganja iz sredstava matematičke pričuve od 2,95% (2013.: 5,95%; 2012.: 3,35%; 2011.: -1,55%; 2010.: 8,01%). Ponderirani prosječni prinos u trogodišnjem razdoblju od 2012. do 2014. godine iznosio je 4,08% (od 2010. do 2012.: 3,27%).

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 15 – PRIČUVE ZA UGOVORE O OSIGURANJU (nastavak)

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

2014.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 godine	1-5 godina	5-10 godina	10-15 godina	15-20 godina	Preko 20 godina	Ukupno
Imovina za pokriće tehničke pričuve	156	857	-	-	-	-	1.013
Traženo pokriće tehničke pričuve	(24)	(358)	(1)	-	-	-	(383)
Višak/(manjak) pokrića	132	499	(1)	-	-	-	630

2013.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Do 1 godine	1-5 godina	5-10 godina	10-15 godina	15-20 godina	Preko 20 godina	Ukupno
Imovina za pokriće tehničke pričuve	374	708	-	-	-	-	1.082
Traženo pokriće tehničke pričuve	(25)	(315)	(2)	-	-	-	(342)
Višak/(manjak) pokrića	349	393	(2)	-	-	-	740

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 16 – PODREĐENI DUG**

<i>U tisućama kuna</i>	2014.	2013.
Podređeni dug	6.129	-

Zajam je primljen od krajnjeg matičnog društva, neodređenog je dospijeća, kamatne stope 7,5% godišnje u iznosu od 800.000 EUR te je zbog obilježja podređenog zajma, uključen kao stavka za izračun dopunskog kapitala.

BILJEŠKA 17 – OBVEZE PO FINANSIJSKOM NAJMU

Društvo je u siječnju 2010. godine zaključilo ugovor o financijskom najmu nekretnine u Zagrebu za potrebe obavljanja osnovnih djelatnosti nabavne vrijednosti 2.883 tisuće kuna na rok od 10 godina.

Sadašnja vrijednost zemljišta i građevinskih objekata pod financijskim najmom iznosi 3.362 tisuće kuna.

Bruto obveze po financijskom najmu – minimalna plaćanja najma

	2014.	2013.
		(u tisućama kuna)
do 1 godine	162	301
od 1 do 5 godina	1.296	1.394
iznad 5 godina	189	273
	1.647	1.967
Budući financijski troškovi po financijskom najmu	(304)	(421)
Sadašnja vrijednost obveza po financijskom najmu	1.343	1.546

Dinamika otplate financijskog najma:

<i>U tisućama kuna</i>	2014.	2013.
od 1 do 5 godina	1.051	1.093
iznad 5 godina	183	263
Dugoročni dio	1.234	1.357
Kratkoročni dio	109	190
Sadašnja vrijednost obveza po financijskom najmu	1.343	1.546

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 18 – OBVEZE IZ POSLOVA OSIGURANJA, OSTALE OBVEZE I ODGOĐENI PRIHOD**

	2014.	2013.
(u tisućama kuna)		
Obveze prema zaposlenima po neto plaćama, porezima i doprinosima	784	804
Obveze prema dobavljačima	458	177
Obračunate provizije i ostali obračunati troškovi	148	130
Obveze iz ugovora o osiguranju	109	277
Obveze za premiju reosiguranja	69	52
Obveze za kamate	40	27
Rezerviranja	7	11
Odgoden prihod od provizije reosiguranja	2	3
	1.617	1.481

BILJEŠKA 19 – PREMIJE

	2014.	2013.
(u tisućama kuna)		
Zaračunate bruto premije	19.612	16.085
Premije predane u reosiguranje	(201)	(187)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	8	(7)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(4)	4
Zarađene premije, neto od reosiguranja	19.416	15.895

Bruto zaračunate premije osiguranje života uključuju 115 tisuća kuna (2013.: 95 tisuća kuna) premija od unit-linked proizvoda.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 19 – PREMIJE (nastavak)

Analiza zaračunatih premija nastalih šteta i troškova po vrstama osiguranja

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

Za 2014. godinu

(u tisućama kuna)	Zaračunate bruto premije	Bruto nastale štete	Troškovi pribave	Administrativni troškovi i ostali poslovni rashodi	Saldo reosiguranja
Premije plaćene u ratama	14.245	6.807	3.892	5.625	(124)
Premije po jednokratnim uplatama	5.367	3.865	1.466	2.119	(20)
Ukupno	19.612	10.672	5.358	7.744	(144)
<i>Od toga priključna osiguranja</i>	147	2	43	59	(30)

Za 2013. godinu

(u tisućama kuna)	Zaračunate bruto premije	Bruto nastale štete	Troškovi pribave	Administrativni troškovi i ostali poslovni rashodi	Saldo reosiguranja
Premije plaćene u ratama	12.863	4.788	4.622	5.019	(1)
Premije po jednokratnim uplatama	3.222	2.658	1.158	2.787	(100)
Ukupno	16.085	7.446	5.780	7.806	(101)
<i>Od toga priključna osiguranja</i>	161	3	32	78	(33)

BILJEŠKA 20 – PRIHOD OD PROVIZIJA I NAKNADA

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
(u tisućama kuna)		
Provizija od reosiguranja	34	24

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 21 – FINANCIJSKI PRIHOD**

	2014.	2013.
	(u tisućama kuna)	
<i>Prihodi od kamata</i>		
- Ulaganja koja se drže do dospijeća	450	493
- Zajmovi i potraživanja	552	596
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	289	273
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	211	210
- Novac i novčani ekvivalenti	56	34
	1.558	1.606
<i>Nerealizirani dobici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak</i>		
- Dužničke vrijednosnice	101	24
- Otvoreni investicijski fondovi	1	-
<i>Dividende</i>		
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	43	99
<i>Prihodi od ukidanja umanjenja vrijednosti financijske imovine</i>	315	2.102
<i>Prihodi od najma</i>	1	6
<i>Pozitivne tečajne razlike</i>	472	907
	2.491	4.744

Prihod od kamata priznat po financijskoj imovini umanjene vrijednosti iznosio je 39 tisuća kuna (2013.: 77 tisuća kuna).

Prikaz financijskih prihoda prema izvoru sredstava

	2014.	2013.
	(u tisućama kuna)	
<i>Prihodi od ulaganja kapitala</i>		
Prihodi od ulaganja matematičke pričuve	842	2.090
Prihodi od ulaganja ostalih tehničkih pričuva	1.661	2.571
	50	83
	2.553	4.744

BILJEŠKA 22 – OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2014.	2013.
	(u tisućama kuna)	
<i>Ostali poslovni prihodi</i>		
Ostali poslovni prihodi	166	80

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 23 – NASTALE ŠTETE, NETO OD REOSIGURANJA**

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	(u tisućama kuna)	
Isplaćene štete (smrt i otkupi)		
Bruto iznos	3.762	2.834
Udio reosiguranja	(12)	(46)
Promjena matematičke pričuve životnih osiguranja bruto i neto	6.802	4.817
Promjena tehničkih pričuva za unit-linked proizvode bruto i neto	61	40
Promjena pričuva za prijavljene, a nelikvidirane štete		
Bruto iznos	(16)	(100)
Udio reosiguranja	1	1
Promjena pričuva za nastale, a neprijavljene štete		
Bruto iznos	61	(138)
Udio reosiguranja	(15)	(13)
Promjena pričuva za troškove obrade šteta		
Bruto iznos	2	(7)
Udio reosiguranja	-	-
Ukupno bruto nastale štete	10.672	7.446
Udio reosiguranja u ukupno nastalim štetama	(26)	(58)
Neto nastale štete	10.645	7.388

BILJEŠKA 24 – TROŠKOVI PRIBAVE

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	(u tisućama kuna)	
Trošak provizije	5.287	5.609
Ostali troškovi pribave	71	171
	5.358	5.780

Ostali troškovi pribave uključuju troškove marketinga, izrade polica i call centra.

Struktura neposrednih troškova pribave-provizije:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	(u tisućama kuna)	
Plaće prodajnog osoblja	2.950	2.739
Provizije prodajnog osoblja	1.405	1.562
	4.355	4.301
Agenti i ostali vanjski posrednici	932	1.307
	5.287	5.609

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

BILJEŠKA 25 – ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI**Troškovi uprave (administrativni troškovi)**

(u tisućama kuna)	2014.	2013.
Troškovi osoblja	4.870	5.097
Najamnine	533	415
Amortizacija nekretnina i opreme	275	294
Energija i materijal	337	263
Dnevnice i troškovi putovanja	163	176
Marketing i donacije	186	301
Telekomunikacijske i poštanske usluge	203	175
Amortizacija nematerijalne imovine	291	290
Troškovi revizije	190	134
Reprezentacija	50	146
Intelektualne usluge	68	58
Održavanje	116	65
Ostali troškovi	469	392
	7.751	7.806

Ostali troškovi najvećim dijelom uključuju troškove premije osiguranja, komunalne usluge, naknade i članarine, usluge stručnog usavršavanja i usluge studentskog servisa.

Naknada za zakonski propisanu reviziju godišnjih finansijskih izvještaja 2014. godine zaračunata je u iznosu 133 tisuće kuna (2013.: 134 tisuće kuna). Revizorsko društvo nije pružalo savjetodavne ili druge usluge. U 2014. godini Društvo je angažiralo Deloitte savjetodavne usluge d.o.o. za potrebe određivanja pravične naknade prilikom povlačenja vrijednosnih papira sa uređenog tržišta Zagrebačke burze (2013. nije bilo).

Troškovi zaposlenika

(u tisućama kuna)	2014.	2013.
Neto plaće	4.738	5.054
Doprinosi za mirovinsko osiguranje	1.464	1.504
Ostali doprinosi	1.266	1.182
Porezi iz plaća	1410	1.258
Ostali troškovi /i/	347	400
	9.225	9.398

/i/ Ostali troškovi se najvećem dijelom odnose na troškove prijevoza u iznosu od 334 tisuće kuna (2013.: 372 tisuće kuna).

Troškovi zaposlenika su alocirani prema sljedećim stavkama dobiti ili gubitka:

	2014.	2013.
(u tisućama kuna)		
Administrativni troškovi	4.870	5.097
Troškovi pribave	4.355	4.301
	9.225	9.398

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

BILJEŠKA 25 – ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI (nastavak)

Broj zaposlenika na kraju 2014. bio je 130 zaposlenika. (2013.: 155).

Tijekom 2014. godine Društvo je obračunalo 1.464 tisuće kuna (2013.: 1.504 tisuće kuna) mirovinskih doprinosa u obvezne fondove mirovinskog osiguranja s definiranim iznosom doprinosa vezano za svoje zaposlenike. Društvo je podmirilo sve navedene obveze.

BILJEŠKA 26 – OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2014.	2013.
	(u tisućama kuna)	
Gubici od fer vrednovanja ulaganja u nekretnine (<i>bilješka 8</i>)	369	449
Naknade – izdaci za financiranje HANFA-e	12	10
Ostali troškovi	4	5
Gubici od prodaje dugotrajne imovine	-	9
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja (<i>bilješka 11</i>)	-	3
	385	476

BILJEŠKA 27 – FINANCIJSKI RASHODI

(u tisućama kuna)	Bilješka	2014.	2013.
Umanjenje vrijednosti finansijske imovine			
- Ulaganja raspoloživa za prodaju	9	2.685	-
Negativne tečajne razlike		353	548
Nerealizirani gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		197	500
Rashodi od kamata		123	126
Troškovi skrbništva i brokera		35	26
Umanjenje vrijednosti potraživanja po kamatama	11	-	27
		3.393	1.227

Prikaz finansijskih rashoda prema izvoru sredstava

	2014.	2013.
	(u tisućama kuna)	
Rashodi od ulaganja kapitala	2.846	260
Rashodi od ulaganja matematičke pričuve	596	948
Rashodi od ulaganja tehničke pričuve	13	19
	3.455	1.227

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****BILJEŠKA 28 – POREZ NA DOBIT**

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

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
	(u tisućama kuna)	
Gubitak prije oporezivanja	(5.426)	(1.934)
Porez na dobit po stopi od 20%	(1.085)	(387)
Porezno nepriznati rashodi	673	162
Neoporezivi prihodi	(62)	(76)
Porezni gubitak tekuće godine koji nije priznat kao odgodena porezna imovina	(474)	(301)
Preneseni porezni gubici iz prethodnih razdoblja koji nisu priznati kao odgodena porezna imovina	(6.186)	(7.753)
Neiskorišteni porezni gubici	1.642	1.868
Ukupni porezni gubici prenosivi u naredna razdoblja koji nisu priznati kao odgodena porezna imovina	(5.018)	(6.186)
Trošak poreza na dobit priznat u dobiti ili gubitku	-	-

Do sada Porezna uprava nije izvršila reviziju prijave poreza na dobiti Društva. U skladu s važećim propisima u Republici Hrvatskoj, Porezna uprava može u bilo koje doba pregledati knjige i evidencije Društva u razdoblju od 3 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.

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

(u tisućama kn)	Preneseni porezni gubici 2014.	Preneseni porezni gubici 2013.
31. prosinca 2014.	-	1.642
31. prosinca 2015.	1.577	1.577
31. prosinca 2016.	1.666	1.666
31. prosinca 2017.	1.000	1.000
31. prosinca 2018.	301	301
31. prosinca 2019.	474	-
Ukupno	5.018	6.186

Na dan 31. prosinca 2014. godine Društvo nije priznalo odgodenu poreznu imovinu u iznosu 5.018 tisuća kuna (2013.: 6.186 tisuća kuna) zbog neizvjesnosti da će u narednih 5 godina ostvariti dosta oporezivu dobit koja bi mogla biti umanjena za neiskorištene porezne gubitke.

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 29 – GUBITAK PO DIONICI

Za potrebe izračunavanja zarade po dionici, zarade se računaju kao dobit tekućeg razdoblja namijenjena dioničarima Društva. Broj redovnih dionica je ponderirani prosječni broj redovnih dionica u opticaju tijekom godine. Ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten prilikom izračunavanja osnovne zarade po dionici bio je 1.060.000 (2013.: 993.333). Nadalje, kako nema utjecaja opcija, konvertibilnih obveznica ili sličnih utjecaja, ponderirani prosječni broj redovnih dionica korišten za izračun razrijedene zarade po dionici bio je isti kao i onaj korišten prilikom izračuna osnovne zarade po dionici, odnosno 1.060.000 (2013.: 993.333) Gubitak po dionici je u 2014. godini iznosio 5,12 kuna (2013.: 1,95 kuna).

	2014. 000 kn	2013. 000 kn
Gubitak razdoblja	5.426	1.934
Gubitak po dionici	=====	=====
Ponderirani prosječni broj redovnih dionica	1.060.000	993.333
Osnovni i razrijedeni gubitak po dionici (u kn)	(5,12)	(1,95)
	=====	=====

BILJEŠKA 30 – 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 i motorna vozila u okviru poslovnog najma. Svi najmovi se mogu otakzati 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 2014. godine Društvo je iskazalo troškove zakupa poslovnog prostora u iznosu od 440 tisuća kuna (2013.: 363 tisuće kuna).

c) Financijski najam

Društvo je u siječnju 2010. godine zaključilo ugovor o financijskom leasingu nekretnine u Zagrebu za potrebe obavljanja osnovnih djelatnosti nabavne vrijednosti 2.883 tisuće kuna.

BILJEŠKA 31 – POTENCIJALNE OBVEZE

Društvo ima potencijalne obveze u smislu izdanih instrumenata naplate u sklopu operativnog poslovanja. Ne postoji vjerojatnost da bi mogle značajne obveze proizaći iz navedenog.

Društvo se zbog svoje djelatnosti izlaže tužbama oštećenika u sklopu svog operativnog poslovanja. Ne postoji vjerojatnost značajnih utjecaja navedenog na obveze Društva. Rezervacije za sudske sporove po nastalim štetama su provedene u okviru pričuva šteta. Uprava smatra da su rezervacije dostatne.

BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Povezanim strankama tumače se one stranke koje imaju sposobnost da kontroliraju drugu stranu ili koje imaju značajni utjecaj na drugu stranku pri donošenju finansijskih ili poslovnih odluka. Društvo je u 70% tnom vlasništvu Pozavarovalnice Sava Re. Društvo smatra da ima neposredni odnos povezane osobe s krajnjim matičnim društvima vlasnika, 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“).

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

- a) Odnosi s ostalim podružnicama unutar Sava RE Grupe i ostalih društava koje ima značajan utjecaj na Društvo

(iznos u tisućama kuna)	Pozavarova Inica Sava d.d.	Sava životno osiguranje a.d.o (RS)	Velebit osiguranje d.d.	Unim ont d.o.o.	Ukupno
2014.					
POTRAŽIVANJA					
Ostala potraživanja	90	-	26	-	116
Udjeli reosiguranja u pričuvama	194	-	-	-	194
Potraživanja od reosiguravatelja po proviziji	9	-	-	-	9
Potraživanja od reosiguranja po štetama	1	-	-	-	1
	294	-	26	-	320
OBVEZE					
Obveze po podređenom zajmu	(6.129)	-	-	-	(6.129)
Obveze za kamate	(13)	-	-	-	(13)
Ostale obveze	-	-	(151)	-	(151)
Obveze po premiji predanoj u reosiguranje	(69)	-	-	-	(69)
Odgodena provizija reosiguranja	(2)	-	-	-	(2)
	(6.214)	-	(151)	-	(6.364)
PRIHODI					
Premija predana u reosiguranje	(201)	-	-	-	(201)
Promjena pričuve prijenosne premije predane u reosiguranje	(3)	-	-	-	(3)
Prihodi od provizija po reosiguranju	34	-	-	-	34
Ostali prihodi	-	1	152	-	153
Prihodi od kamata	-	-	-	29	29
	(170)	1	152	29	12
TROŠKOVI					
Administrativni troškovi	-	-	(290)	-	(290)
Udjeli reosiguranja u likvidiranim štetama	12	-	-	-	12
Udjeli reosiguranja u pričuvama	14	-	-	-	14
Trošak kamata	(13)	-	-	-	(13)
Premije osiguranja	-	-	(15)	-	(15)
	14	-	(305)	-	(291)

Transakcije s povezanim stranama unutar Grupe Sava Re se najvećim dijelom odnosne su na transakcije s matičnim društvom Sava Re i to po poslovima reosiguranja.

Na 31. prosinac 2014. godine nije bilo ukupno dospjelih potraživanja po danim zajmovima prema povezanim stranama (31. prosinca 2013. godine: 360 tisuća kuna, provedeno je umanjenje vrijednosti u iznosu 79 tisuća kuna). Nominalna kamatna stopa za dane zajmove u 2014. godini iznosi 7,2% (2013.: 7,2%).

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

<i>(iznos u tisućama kuna)</i>	Pozavarovalnica Sava d.d.	Velebit osiguranje d.d.	Unimont d.o.o.	Ukupno
2013.				
POTRAŽIVANJA				
Dani zajmovi	-	-	1.132	1.132
Ostala potraživanja	-	-	118	118
Udjeli reosiguranja u pričuvama	183	-	-	183
Potraživanja od reosiguravatelja po proviziji	7	-	-	7
Potraživanja od reosiguranja po štetama	6	-	-	6
	196	-	1.250	1.446
OBVEZE				
Obveze po premiji predanoj u reosiguranje	52	-	-	52
Odgodena provizija reosiguranja	3	-	-	3
	55	-	-	55
PRIHODI				
Premija predana u reosiguranje	(187)	-	-	(187)
Promjena pričuve prijenosne premije predane u reosiguranje	4	-	-	4
Prihodi od provizija po reosiguranju	24	-	-	24
Prihodi od kamata	-	-	78	78
	(159)	-	78	(81)
TROŠKOVI				
Udjeli reosiguranja u likvidiranim štetama	46	-	-	46
Udjeli reosiguranja u pričuvama	12	-	-	12
Premije osiguranja	-	16	-	16
	58	16	-	74

b) Odnosi s ključnim poslovodstvom

Naknade ključnom poslovodstvu su kako slijedi:

	2014.	2013.
<i>(u tisućama kuna)</i>		
Plaće, doprinosi i ostale naknade	1.676	1.646
Od toga mirovinski doprinosi	248	226

U 2014. godini u Upravi Društva su bile dvije zaposlene osobe (2013.: dvije osobe).

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

BILJEŠKA 32 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

Na kraju godine članovi Nadzornog odbora i Uprave su imali dionice Društva kako slijedi:

	Broj dionica	% udjela u temeljnog kapitalu
Tibor Kralj	3.002	0,2832%
Kristina Cvitanović-Zorić	4.000	0,3774%
Dino Braš (član Nadzornog odbora)	500	0,0472%

Ostali članovi Nadzornog odbora nisu imali dionice u svom vlasništvu.

BILJEŠKA 33 – DOGAĐAJI NAKON DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Dana 26. siječnja 2015. godine održana je izvanredna glavna skupština Društva na kojoj je donešena odluka o povlačenju dionica Društva sa uređenog tržišta Zagrebačke burze.

BILJEŠKA 34 – IZVANBILANČNE STAVKE

Izvanbilančne stavke uključuju evidentiranje prihoda od kamata odnosno potraživanja po zajmovima čija je naplata neizvjesna čime se ne zadovoljavaju uvjeti priznavanja prihoda.

Kretanje izvanbilančnih stavki:

	<u>2014.</u>	<u>2013.</u>
(u tisućama kuna)		
Stanje na dan 1. siječnja	50	63
Priznavanje izvanbilančno	3	(13)
Prijenos u bilancu	-	-
Stanje na dan 31. prosinca	53	50

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINANSIJSKIH INSTITUCIJA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.****Dodatak 1 - Obrasci sukladno lokalnim propisima**

Na sljedećim stranicama prikazani su obrasci sastavljeni sukladno Pravliniku o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja društava za osiguranje, odnosno društava za reosiguranje (NN 132/2010, NN 39/2012).

Obrazac Izvještaj o finansijskom položaju Društva na dan 31. prosinca

	<i>(svi iznosi iskazani su u kunama)</i>	2014.	2013.
IMOVINA			
A POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL		-	-
1 Kapital pozvan da se plati		-	-
2 Kapital nije pozvan da se plati		-	-
B NEMATERIJALNA IMOVINA	401.065	686.053	
1 Goodwill			
2 Ostala nematerijalna imovina	401.065	686.053	
C MATERIJALNA IMOVINA	10.027.126	10.260.476	
1 Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	6.382.353	6.526.120	
2 Oprema	262.062	306.406	
3 Ostala materijalna imovina i zalihe	3.382.711	3.427.951	
D ULAGANJA	55.651.805	47.969.460	
I Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	1.590.834	792.042	
II Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima			
1 Dionice i udjeli u podružnicama			
2 Dionice i udjeli u pridruženim društvima			
3 Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima			
III Ostala finansijska ulaganja	54.060.971	47.177.418	
1 Ulaganja koja se drže do dospijeća	11.494.243	12.020.749	
1.1 Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	11.494.243	12.020.749	
1.2 Ostala ulaganja koja se drže do dospijeća			
2 Ulaganja raspoloživa za prodaju	20.081.368	11.975.730	
2.1 Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	2.437.729	5.122.947	
2.2 Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	17.643.639	6.852.784	
2.3 Udjeli u investicijskim fondovima			
2.4 Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju			
3 Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	5.689.250	5.770.789	
3.1 Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	1.187.466	1.336.770	
3.2 Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	4.501.785	4.434.018	
3.3 Derativativni finansijski instrumenti			
3.4 Udjeli u investicijskim fondovima			
3.5 Ostala ulaganja			
4 Depoziti, zajmovi i potraživanja	16.796.109	17.410.150	
4.1 Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	15.198.592	15.042.211	
4.2 Zajmovi	1.597.517	2.367.939	
4.3 Ostali zajmovi i potraživanja	-	-	

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

**DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA
NADZOR FINANCIJSKIH INSTITUCIJA**

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

Obrazac Izvještaj o finansijskom položaju Društva na dan 31. prosinca (nastavak)

	<i>(svi iznosi iskazani su u kunama)</i>	2014.	2013.
E ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA		146.073	84.844
F UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA		193.639	183.373
1 Prijenosne premije, udio reosiguranja		15.461	18.921
2 Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja			
3 Pričuva šteta, udio reosiguranja		178.178	164.452
4 Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja			
5 Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja			
6 Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja			
7 Posebna pričuva za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, udio reosiguranja			
G ODGODENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA		4.313	
1 Odgodena porezna imovina		4.313	
2 Tekuća porezna imovina			
H POTRAŽIVANJA		291.148	228.601
1 Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja			
1.1 Od osiguranika			
1.2 Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju			
2 Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja		10.004	12.882
3 Ostala potraživanja		281.144	215.720
3.1 Potraživanja iz drugih poslova osiguranja		26.561	13.220
3.2 Potraživanja za prinose na ulaganja		9.978	129.305
3.3 Ostala potraživanja		244.605	73.195
I OSTALA IMOVINA		590.779	698.538
1 Novac u banci i blagajni		590.779	698.538
1.1 Sredstva na poslovnom računu		45.054	691.556
1.2 Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve		541.726	2.782
1.3 Novčana sredstva u blagajni		4.000	4.200
2 Dugotrajna imovina namjenjena za prodaju i prestanak poslovanja			
3 Ostalo			
J PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA		1.407.516	1.145.289
1 Razgraničene kamate i najamnine		1.175.636	984.650
2 Razgraničeni troškovi pribave			
3 Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda		231.881	160.639
K UKUPNO AKTIVA		68.713.465	61.256.634
L IZVANBILANČNI ZAPISI		52.991	50.318

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

**DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA
NADZOR FINANCIJSKIH INSTITUCIJA**

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

Obrazac Izvještaj o finansijskom položaju Društva na dan 31. prosinca (nastavak)

(svi iznosi iskazani su kunašima)

	2014.	2013.
A KAPITAL I REZERVE	27.867.770	33.362.769
1 Upisani kapital	42.400.000	42.400.000
1.1 Uplaćeni kapital - redovne dionice	42.400.000	42.400.000
1.2 Uplaćeni kapital - povlaštene dionice		
1.3 Kapital pozvan da se plati		
2 Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)		
3 Revalorizacijske rezerve	(17.252)	51.766
3.1 Zemljišta i građevinskih objekata		
3.2 Finansijskih ulaganja	(17.252)	51.766
3.3 Ostale revalorizacijske rezerve		
4 Rezerve		
4.1 Zakonske rezerve		
4.2 Statutarna rezerva		
4.3. Ostale rezerve		
5 Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	(9.088.997)	(7.154.798)
5.1 Zadržana dobit		
5.2 Preneseni gubitak (-)	(9.088.997)	(7.154.798)
6 Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	(5.425.981)	(1.934.199)
6.1 Dobit tekućeg obračunskog razdoblja		
6.2 Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)	(5.425.981)	(1.934.199)
B OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	6.129.177	
C TEHNIČKE PRIČUVE	31.610.562	24.770.062
1 Prijenosne premije, bruto iznos	31.996	40.002
2 Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos	31.021.133	24.218.597
3 Pričuva šteta, bruto iznos	557.433	511.463
4 Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos		
5 Pričuva za kolebanje šteta, bruto iznos		
6 Druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos		
POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE		
D ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA PREUZIMA INVESTICIJSKI RIZIK, bruto iznos	146.073	84.844
E OSTALE PRIČUVE		
1 Pričuve za mirovine i slične obveze		
2 Ostale pričuve		
F ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA	12.942	
1 Odgodena porezna obveza	12.942	
2 Tekuća porezna obveza		
G DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOГ U REOSIGURANJE		
H FINANSIJSKE OBVEZE	1.342.805	1.546.277
1 Obveze po zajmovima		
2 Obveze po izdanim vrijednosnim papirima		
3 Ostale finansijske obveze	1.342.805	1.546.277
I OSTALE OBVEZE	1.459.887	1.336.294
1 Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	107.677	275.711
2 Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	69.446	52.360
3 Obveze za otudjenje i prekinuto poslovanje		
4 Ostale obveze	1.282.765	1.008.224
J ODGODENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	157.190	143.446
1 Razgraničena provizija reosiguranja	2.319	2.838
2 Ostalo odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	154.871	140.607
K UKUPNA PASIVA	68.713.465	61.256.634
L IZVANBILANČNI ZAPISI	52.991	50.318

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

**DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA
NADZOR FINANCIJSKIH INSTITUCIJA**

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

Obrazac Izvještaj o sveuobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka)

<i>(svi iznosi iskazani su u kunama)</i>	2014.	2013.
I Zaradene premije (prihodovane)	19.415.509	15.894.525
1 Zaračunate bruto premije	19.611.593	16.085.300
2 Premije suoiguranja		
3 Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije suoiguranja/suoiguranja		
4 Premije predane u reosiguranje (-)	(200.629)	(187.328)
5 Premije predane u suoiguranje (-)		
6 Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)	8.005	(7.415)
7 Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja (+/-)	(3.460)	3.968
8 Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suoiguratelja (+/-)		
II Prihodi od ulaganja	2.491.490	4.744.306
1 Prihodi od podružnica, pridruženih društava i sudjelovanja u zajedničkim ulaganjima		
2 Prihodi od ulaganja u zemljišta i gradevinske objekte	599	5.776
2.1 <i>Prihodi od najma</i>	599	5.776
2.2 <i>Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i gradevinskih objekata</i>		
2.3 <i>Prihodi od prodaje zemljišta i gradevinskih objekata</i>		
3 Prihodi od kamata	1.558.164	1.606.434
4 Nerealizirani dobici od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	101.801	23.633
5 Dobici od prodaje (realizacije) finansijskih ulaganja		
5.1 <i>Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>		
5.2 <i>Ulaganja raspoloživa za prodaju</i>		
5.3 <i>Ostali dobici od prodaje finansijskih ulaganja</i>		
6 Neto pozitivne tečajne razlike	471.966	907.149
7 Ostali prihodi od ulaganja	358.960	2.201.314
III Prihodi od provizija i naknada	33.594	24.301
IV Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	701	
V Ostali prihodi	165.825	78.710
VI Izdaci za osigurane slučajeve, neto	(3.781.638)	(2.530.760)
1 Likvidirane štete	(3.749.394)	(2.788.102)
1.1 <i>Bruto iznos (-)</i>	(3.761.840)	(2.833.655)
1.2 <i>Udio suoiguratelja (+)</i>	12.446	45.553
1.3 <i>Udio reosiguratelja (+)</i>	(32.244)	257.341
2 Promjena pričuva za štete (+/-)	(45.970)	245.055
2.1 <i>Bruto iznos (-)</i>		
2.2 <i>Udio suoiguratelja (+)</i>	13.726	12.286
2.3 <i>Udio reosiguratelja (+)</i>		
VII Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	(6.802.535)	(4.817.055)
1 Promjena matematičke pričuve osiguranja (+/-)	(6.802.535)	(4.817.055)
1.1 <i>Bruto iznos (-)</i>	(6.802.535)	(4.817.055)
1.2 <i>Udio reosiguratelja (+)</i>	-	-
2 Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	-	-
1.1 <i>Bruto iznos (-)</i>	-	-
1.2 <i>Udio suoiguratelja (+)</i>	-	-
1.3 <i>Udio reosiguratelja (+)</i>	-	-

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

**DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA
NADZOR FINANCIJSKIH INSTITUCIJA**

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

Obrazac Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) (nastavak)

	<i>(svi iznosi iskazani su u kunama)</i>	2014.	2013.
VIII	Promjena posebne pričuve za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)	(61.229)	(40.155)
1	<i>Bruto iznos (-)</i>	(61.229)	(40.155)
2	<i>Udio suosiguratelja (+)</i>		
3	<i>Udio reosiguratelja (+)</i>		
IX	Izdaci za povrte premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja		
1	Ovisni o rezultatu (bonusi)		
2	Neovisni o rezultatu (popusti)		
X	Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	(13.102.707)	(13.584.657)
1	Troškovi pribave	(5.358.217)	(5.780.423)
1.1	<i>Provizija</i>	(5.286.689)	(5.608.840)
1.2	<i>Ostali troškovi pribave</i>	(71.528)	(171.583)
1.3	<i>Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)</i>		
2	Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(7.744.490)	(7.804.234)
2.1	<i>Amortizacija materijalne imovine</i>	(566.067)	(583.823)
2.3.	<i>Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće</i>	(4.869.676)	(5.097.487)
2.4.	<i>Ostali troškovi uprave</i>	(2.308.747)	(2.122.924)
XI	Troškovi ulaganja	(3.766.860)	(1.681.854)
1	Amortizacija zemljišta i gradevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti		
2	Kamate	(123.298)	(125.826)
3	Umjanjenje vrijednosti ulaganja	(2.685.218)	(26.640)
4	Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) finansijske imovine		
5	Uskladivanje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(197.441)	(499.611)
6	Neto negativne tečajne razlike	(353.240)	(548.066)
7	<i>Ostali troškovi ulaganja</i>	(407.663)	(481.711)
XII	Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(17.248)	(11.464)
1	Troškovi za preventivnu djelatnost		
2	Ostali tehnički troškovi osiguranja	(17.248)	(11.464)
XIII	Ostali troškovi, uključujući vrijednosna uskladenja	(182)	(10.796)
XIV	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	(5.425.981)	(1.934.199)
XV	Porez na dobit ili gubitak		
1	Tekući porezni trošak		
2	Odgodeni porezni trošak (prihod)		
XVI	Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	(5.425.981)	(1.934.199)
1	Pripisano imateljima kapitala matice		
2	Pripisano nekontrolirajućem interesu		
XVII	UKUPNI PRIHODI	22.106.419	20.742.543
XVIII	UKUPNI RASHODI	(27.532.400)	(22.676.743)

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

**DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA
NADZOR FINANSIJSKIH INSTITUCIJA**

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

Obrazac Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) (nastavak)

	2014.	2013.
XIX Ostala sveobuhvatna dobit	(69.019)	(35.571)
1 Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	-	-
2 Dobici/gubici proizišli iz revalorizacije finansijske imovine raspoložive za prodaju	(86.273)	(44.464)
3 Dobici/gubici proizišli iz revalorizacije zemljišta i gradevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti	-	-
4 Dobici/gubici proizišli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine	-	-
5 Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka	-	-
6 Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama	-	-
7 Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava	-	-
8 Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	17.255	8.893
XX Ukupna sveobuhvatna dobit	(5.494.999)	(1.969.770)
1 Pripisano imateljima kapitala matice	-	-
2 Pripisano nekontrolirajućem interesu	-	-
XXI Reklasifikacijske usklade	-	-

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB**DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA
NADZOR FINANSIJSKIH INSTITUCIJA****ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.**

Obrazac Izvještaj o novčanom toku

(svi iznosi iskazani su u kunama)

		2014.	2013.
I	Novčani tok iz poslovnih aktivnosti	(6.112.325)	(4.179.122)
1	Novčani tok prije promjene poslovne imovine i obveza	(3.579.455)	(4.407.416)
1.1	Dobit/gubitak prije poreza	(5.425.981)	(1.934.199)
1.2	Usklađenja:	(1.846.526)	(2.473.217)
1.2.1	<i>Amortizacija nekretnina i opreme</i>	275.447	296.210
1.2.2	<i>Amortizacija nematerijalne imovine</i>	290.621	290.269
1.2.3	<i>Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost</i>	(2.834.465)	(1.599.859)
1.2.4	<i>Troškovi kamata</i>	123.298	125.826
1.2.5	<i>Prihodi od kamata</i>	(1.558.164)	(1.606.434)
1.2.6	<i>Udjeli u dobiti pridruženih društava</i>	-	-
1.2.7	<i>Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)</i>	-	8.819
1.2.8	<i>Ostala usklađenja</i>	(19.141)	(11.952)
2	Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	(2.532.869)	228.294
2.1	Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	(11.044.424)	(3.207.930)
2.2	Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(60.708)	(40.194)
2.3	Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	(38.969)	(2.856.469)
2.4	Povećanje/smanjenje depozita kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje	-	-
2.5	Povećanje/smanjenje ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	-	-
2.6	Povećanje/smanjenje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama	(10.266)	(16.254)
2.7	Povećanje/smanjenje porezne imovine	-	-
2.8	Povećanje/smanjenje potraživanja	1.534.480	1.308.732
2.9	Povećanje/smanjenje ostale imovine	-	-
2.10	Povećanje/smanjenje plaćenih troškova budućeg razdoblja i nedospjele naplate prihoda	(71.242)	(132.845)
2.11	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	7.144.220	5.343.048
2.12	Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	-	-
2.13	Povećanje/smanjenje poreznih obveza	-	-
2.14	Povećanje/smanjenje depozita zadržanih iz posla predanog u reosiguranje	-	-
2.15	Povećanje/smanjenje finansijskih obveza	-	-
2.16	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	296	(44.735)
2.17	Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja	(13.745)	(125.418)
3	Plaćeni porez na dobit	-	-

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

**DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA
NADZOR FINANCIJSKIH INSTITUCIJA**

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

Obrazac Izvještaj o novčanom toku (nastavak)

		2014.	2013.
(svi iznosi iskazani su u kunama)			
II NOVČANI TOK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI		76.849	4.199.044
1 Primici od prodaje materijalne imovine		52.960	70.550
2 Izdaci za nabavu materijalne imovine		(95.237)	67.518
3 Primici od prodaje nematerijalne imovine		-	-
4 Izdaci za nabavu nematerijalne imovine		(5.632)	-
5 Primici od prodaje zemljišta i gradevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		-	-
6 Izdaci za nabavu zemljišta i gradevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti		(55.619)	-
7 Povećanje/smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima		-	-
8 Primici od ulaganja koja se drže do dospijeća		4.024.220	5.304.248
9 Izdaci za ulaganja koja se drže do dospijeća		(3.523.440)	(1.469.145)
10 Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela		-	-
11 Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele		-	-
12 Primici od dividendi i udjela u dobiti		43.371	98.838
13 Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		623.241	989.100
14 Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove		(987.015)	(727.029)
III NOVČANI TOK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI		(5.927.717)	(191.502)
1 Novčani primici uslijed povećanja temeljnog kapitala		-	-
2 Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		6.131.189	-
3 Novčani izdaci za otplatu primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova		(203.472)	(191.502)
4 Novčani izdaci za otkup vlastitih dionica		-	-
5 Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)		-	-
ČISTI NOVČANI TOK		(107.758)	(171.580)
IV UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE		-	-
V NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA		(107.758)	(171.580)
1 Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja		698.538	870.117
2 Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja		590.779	698.538

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

Obrazac Izvještaja o promjenama kapitala za 2013. godinu (svi iznosi iskazani su u kunama)	Uplaćeni kapital (redovne i povlaštene dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve	Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
VI.. Stanje na 01. Siječnja tekuće godine	26.400.000	-	87.337	16.000.000	(340.900)	(6.813.897)	35.332.540	-	35.332.540
1. Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.. Stanje na 01. Siječnja tekuće godine (prepravljeno)	26.400.000	-	87.337	16.000.000	(340.900)	(6.813.897)	35.332.540	-	35.332.540
VIII.. Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće	-	-	(35.571)	-	(6.813.897)	4.879.698	(1.969.770)	-	(1.969.770)
1. Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	(1.934.199)	(1.934.199)	-	(1.934.199)
2. Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	-	(35.571)	-	(6.813.897)	6.813.897	(35.571)	-	(35.571)
2.1. Nerealizirani dobici ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i gradevinski objekti)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Nerealizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	(35.571)	-	-	-	(35.571)	-	(35.571)
2.3. Realizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	(6.813.897)	6.813.897	-	-	-
IX.. Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	16.000.000	-	-	(16.000.000)	-	-	-	-	-
1. Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	16.000.000	-	-	(16.000.000)	-	-	-	-	-
2. Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	42.400.000	-	51.766	-	(7.154.797)	(1.934.199)	33.362.770	-	33.362.770

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

DOPUNSKI IZVJEŠTAJI PROPISANI PRAVILNIKOM HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINANCIJSKIH USLUGA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

Obrazac Izvještaja o promjenama kapitala za 2014. godinu <i>(svi iznosi iskazani su u kunama)</i>	Uplaćeni kapital (redovne i povlaštenе dionice)	Premije na emitirane dionice	Revalorizacijske rezerve	Rezerve (zakonske, statutarne, ostale)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit/gubitak tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve	Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
VI.. Stanje na 01. Siječnja tekuće godine	42.400.000	-	51.766	-	(7.154.797)	(1.934.199)	33.362.770	-	33.362.770
1. Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Ispравak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.. Stanje na 01. Siječnja tekuće godine (prepravljeno)	42.400.000	-	51.766	-	(7.154.797)	(1.934.199)	33.362.770	-	33.362.770
VIII.. Sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće	-	-	(69.019)	-	(1.934.199)	(3.491.782)	(5.495.000)	-	(5.495.000)
1. Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	(5.425.981)	(5.425.981)	-	(5.425.981)
2. Ostala sveobuhvatna dobit ili gubitak tekuće godine	-	-	(69.019)	-	(1.934.199)	1.934.199	(69.019)	-	(69.019)
2.1. Nerealizirani dobici ili gubici od materijalne imovine (zemljišta i gradevinski objekti)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Nerealizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	(69.019)	-	-	-	(69.019)	-	(69.019)
2.3. Realizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4. Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	(1.934.199)	1.934.199	-	-	-
IX.. Transakcije s vlasnicima (tekuće razdoblje)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Isplata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Ostale raspodjelje vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.. Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	42.400.000	-	(17.252)	-	(9.088.997)	(5.425.981)	27.867.770	-	27.867.770

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

USKLADA IZMEĐU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINANSIJSKIH USLUGA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

Izvještaj o finansijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2014. – Aktiva

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga

	2014. U '000 HRK	Prijenos unaprijed plaćenih troškova i ostale imovine iz plaćenih troškova budućeg razdoblja u potraživanja iz poslova osiguranja i ostalu imovinu	Prijenos Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica u Finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Razlike zbog zaokruživanja	2014. U '000 HRK	Temeljni finansijski izvještaji
POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL						
Kapital pozvan da se plati	-					
Kapital nije pozvan da se plati	-					
NEMATERIJALNA IMOVINA	401				401	Nematerijalna imovina:
Goodwill	-					
Ostala nematerijalna imovina	401					
MATERIJALNA IMOVINA	10.027				10.027	Nekretnine i oprema
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	6.382					
Oprema	262					
Ostala materijalna imovina i zalihe	3.383					
ULAGANJA	55.652					
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	1.591				1.591	Ulaganja u nekretnine
Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	-					
Dionice i udjeli u podružnicama	-					
Dionice i udjeli u pridruženim društvima	-					
Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	-					
Ostala finansijska ulaganja	54.061					
Ulaganja koja se drže do dospijeća	11.494				11.494	Ulaganja koja se drže do dospijeća
Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	11.494					
Ostala ulaganja koja se drže do dospijeća	-					
Ulaganja raspoloživa za prodaju	20.081				20.081	Finansijska imovina raspoloživa za prodaju
Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	2.438					
Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	17.644					
Udjeli u investicijskim fondovima	-					
Ostala ulaganja raspoloživa za prodaju	-					

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

USKLADA IZMEĐU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINANSIJSKIH USLUGA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2014.

Izvještaj o finansijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2014. – Aktiva						
Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga	2014. U '000 HRK	Prijenos unaprijed plaćenih troškova iz plaćenih troškova budućeg razdoblja u potraživanja iz poslova osiguranja	Prijenos Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica u Financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Razlike zbog zaokruživanja	2014. U '000 HRK	Temeljni finansijski izvještaji Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak
<i>Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>						
<i>Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod</i>	5.689		146		5.835	
<i>Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom</i>	1.187					
<i>Derivativni finansijski instrumenti</i>	4.502					
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>						
<i>Ostala ulaganja</i>						
<i>Depoziti, zajmovi i potraživanja</i>	16.796				16.796	<i>Zajmovi i potraživanja</i>
<i>Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)</i>	15.199					
<i>Zajmovi</i>	1.598					
<i>Ostali zajmovi i potraživanja</i>						
<i>Depoziti kod preuzetog poslovanja osiguranja u reosiguranje (depoziti kod cedenta)</i>						
ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA	146		(146)			
UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA	194				194	<i>Udio reosiguranja u pričuvama za ugovore o osiguranju</i>
Prijenosne premije, udio reosiguranja	15					
Matematička pričuva osiguranja, udio reosiguranja						
Pričuva šteta, udio reosiguranja	178					
Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), udio reosiguranja						
Pričuva za kolebanje šteta, udio reosiguranja						
Druge tehničke pričuve osiguranja, udio reosiguranja						
ODGODENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA	4				4	
Odgodenata porezna imovina	4					
Tekuća porezna imovina						

VELEBIT 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 2014.

Izvještaj o finansijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2014. – Aktiva

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga	2014. U '000 HRK	Prijenos unaprijed plaćenih troškova iz razdoblja u potraživanja iz poslova osiguranja	Prijenos Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica u Finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	Razlike zbog zaokruživanja	2014. U '000 HRK	Temeljni finansijski izvještaji	Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala imovina
POTRAŽIVANJA	291	1.408			1.699		
<i>Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja</i>							
<i>Od osiguranika</i>							
<i>Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju</i>							
<i>Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja</i>	10						
<i>Ostala potraživanja</i>	281						
<i>Potraživanja iz drugih poslova osiguranja</i>	27						
<i>Potraživanja za prinose na ulaganja</i>	10						
<i>Ostala potraživanja</i>	245						
OSTALA IMOVINA	591						
<i>Novac u banci i blagajni</i>	591				591	<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	
<i>Sredstva na poslovnom računu</i>	45						
<i>Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve</i>	542						
<i>Novčana sredstva u blagajni</i>	4						
<i>Dugotrajna imovina namijenjena za prodaju i prestanak poslovanja</i>							
<i>Ostalo</i>							
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA	1.408		(1.408)				
<i>Razgraničene kamate i najamnine</i>	1.176						
<i>Razgraničeni troškovi pribave</i>							
<i>Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda</i>	232						
UKUPNO AKTIVA	68.713				68.713		<i>Ukupna imovina</i>
IZVANBILANČNI ZAPISI	53						

VELEBIT 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 2014.

Izvještaj o finansijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2014. – Pasiva

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga	2014. U '000 HRK	Prijenos dobiti tekuće godine u zadržanu dobit	Prijenos Pričuve za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima rizik u Pričuve za ugovore o osiguranju	Prijenos odgodenih troškova i prihoda budućeg razdoblja u ostale obvezе	2014. U '000 HRK	Temeljni finansijski izvještaji
KAPITAL I REZERVE						
<i>Upisani kapital</i>	27.868	42.400			42.400	<i>Upisani dionički kapital</i>
<i>Uplaćeni kapital – redovne dionice</i>		42.400				
<i>Uplaćeni kapital – povlaštene dionice</i>						
<i>Kapital pozvan da se platí</i>						
<i>Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)</i>						
<i>Revalorizacijske rezerve</i>	(17)				(17)	<i>Revalorizacijska rezerva</i>
<i>Zemljišta i građevinskih objekata</i>						
<i>Finansijskih ulaganja</i>		(17)				
<i>Ostale revalorizacijske rezerve</i>						
<i>Reserve</i>						
<i>Zakonske rezerve</i>						
<i>Statutarna rezerva</i>						
<i>Ostale rezerve</i>						
<i>Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak</i>	(9.089)	(5.426)			(14.515)	<i>Preneseni gubitak</i>
<i>Zadržana dobit</i>						
<i>Preneseni gubitak (-)</i>	(9.089)					
<i>Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja</i>	(5.426)	5.426				
<i>Dobit tekućeg obračunskog razdoblja</i>						
<i>Gubitak tekućeg obračunskog razdoblja (-)</i>	(5.426)					
OBVEZE DRUGOG REDA (PODREĐENE OBVEZE)	6.129				6.129	<i>Obveze podređenom zajmu</i>
TEHNIČKE PRIČUVE	31.611			146	31.757	<i>Pričuve za ugovore o osiguranju</i>
<i>Prijenosne premije, bruto iznos</i>	32					
<i>Matematička pričuva osiguranja, bruto iznos</i>	31.021					
<i>Pričuva šteta, bruto iznos</i>	557					
<i>Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi i popusti), bruto iznos</i>						

VELEBIT 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 2014.

Izvještaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2014. – Pasiva

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga

	2014. U '000 HRK	Prijenos dobiti tekuće godine u zadržanu dobit	Prijenos Pričuve za osiguranje iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima rizik u Pričuve za ugovore o osiguranju	Prijenos odgodenih troškova i prihoda budućeg razdoblja u ostale obveze	2014. U '000 HRK	Temeljni financijski izvještaji	
Pričuve za kolebanje šteta, bruto iznos							
Druge tehničke pričuve osiguranja, bruto iznos							
POSEBNA PRIČUVA ZA OSIGURANJE IZ SKUPINE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KOD KOJIH UGOVARATELJ OSIGURANJA PREUZIMA RIZIK, bruto iznos	146			(146)			
OSTALE PRIČUVE							
Pričuve za mirovine i slične obveze							
Ostale pričuve							
ODGODENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA							
Odgodena porezna obveza							
Tekuća porezna obveza							
DEPOZITI ZADRŽANI IZ POSLA PREDANOOG U REOSIGURANJU							
FINANSIJSKE OBVEZE	1.343				1.343	Obveze po financijskom najmu	
Obveze po zajmovima							
Obveze po izdanim vrijednosnim papirima							
Ostale finansijske obveze	1.343						
OSTALE OBVEZE	1.460				157	1.616	Obveze iz poslova osiguranja, ostale obveze i odgodeni prihodi
Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	108						
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	69						
Obveze za otudjenje i prekinuto poslovanje							
Ostale obveze	1.283						
ODGODENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA	157						
Razgraničena provizija reosiguranja	2			(2)			
Ostalo odgodeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	155			(155)			
UKUPNA PASIVA	68.713					61.257	Ukupno kapital i rezerve i obveze
IZVANBILANČNI ZAPISI	53						

VELEBIT 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 2014.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2014.- 31.12.2014.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga

	2014. U '000 HRK	2014. U '000 HRK	Temeljni finansijski izvještaji
<i>Zaradene premije (prihodovane)</i>	19.416	19.411	<i>Zaradene premije, neto od reosiguranja</i>
<i>Zaračunate bruto premije</i>	19.612	19.612	<i>Zaračunate bruto premije</i>
<i>Premije suosiguranja</i>			
<i>Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja</i>			
<i>Premije predane u reosiguranje (-)</i>	(201)	(201)	<i>Premije predane u reosiguranje</i>
<i>Premije predane u suosiguranje (-)</i>			
<i>Promjena bruto pričuva prijenosnih premija (+/-)</i>	8	(8)	<i>Promjena bruto pričuva prijenosnih premija</i>
<i>Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosigурatelja (+/-)</i>	(3)	(3)	<i>Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja</i>
<i>Promjena pričuva prijenosnih premija, udio suosiguratelja (+/-)</i>			
<i>Prihodi od ulaganja</i>	2.491	2.491	<i>Finansijski prihodi</i>
<i>Prihodi od podružnica, pridruženih društava i sudjelovanja u zajedničkim ulaganjima</i>			
<i>Prihodi od ulaganja u zemljišta i građevinske objekte</i>	1	1	
<i>Prihodi od najma</i>			
<i>Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata</i>			
<i>Prihodi od prodaje zemljišta i građevinskih objekata</i>			
<i>Prihodi od kamata</i>	1.558		
<i>Nerealizirani dobici od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>	102		
<i>Dobici od prodaje (realizacije) finansijskih ulaganja</i>			
<i>Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>			
<i>Ulaganja raspoloživa za prodaju</i>			
<i>Ostali dobici od prodaje finansijskih ulaganja</i>			
<i>Neto pozitivne tečajne razlike</i>	472		
<i>Ostali prihodi od ulaganja</i>	359		

VELEBIT 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 2014.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2014.- 31.12.2014.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga

	2014. U '000 HRK 34	Prijenos bruto promjena u pričuvama za nastale štete	2014. U '000 HRK 34	Temeljni finansijski izvještaji Prihod od provizija i naknada
<i>Prihodi od provizija i naknada</i>				Ostali poslovni prihodi
Ostali osigurateljno – tehnički prihodi, neto od reosiguranja				Nastale štete, neto od reosiguranja
<i>Ostali prihodi</i>	166		166	
<i>Izdaci za osigurane slučajeve, neto</i>	(3.782)		(6.864)	
Likvidirane štete	(3.749)			
<i>Bruto iznos (-)</i>	(3.762)			
<i>Udio suosiguratelja (+)</i>	12			
<i>Udio reosiguratelja(+)</i>	(32)			
Promjena pričuva za štete (+/-)	(46)			
<i>Bruto iznos (-)</i>	14			
<i>Udio suosiguratelja (+)</i>	14			
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>	(6.803)		6.803	
Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja				
Promjena matematičke pričuve osiguranja (+/-)	(6.803)			
<i>Bruto iznos (-)</i>	(6.803)			
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>	(6.803)			
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)				
<i>Bruto iznos (-)</i>				
<i>Udio suosiguratelja (+)</i>				
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>				
Promjena posebne pričuve za osiguranja iz skupine životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, neto od reosiguranja (+/-)	(61)		61	
<i>Bruto iznos (-)</i>	(61)			
<i>Udio suosiguratelja (+)</i>	(61)			
<i>Udio reosiguratelja (+)</i>	(61)			

VELEBIT 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 2014.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2014.- 31.12.2014.

Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga		Prijenos ostalih tehničkih troškova u ostale poslovne rashode	Prijenos gubitaka od fer vrednovanja nekretnina u ostale poslovne rashode	Razlike zbog zaokruživanja	2014. U '000 HRK	2014. U '000 HRK	Temeljni finansijski izvještaji
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja							
Ovisni o rezultatu (bonusi)							
Neovisni o rezultatu (popusti)							
Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	(13.103)						
Troškovi pribave	(5.358)					(5.358)	Troškovi pribave
Provizija	(5.287)						
Ostali troškovi pribave	(72)						
Promjena razgraničenih troškova pribave (+/-)							
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	(7.744)					(7.744)	Administrativni troškovi
Amortizacija materijalne imovine	(566)						
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	(4.870)						
Ostali troškovi uprave	(2.309)						
Troškovi ulaganja	(3.767)			374	(1)	(3.394)	Financijski rashodi
Amortizacija zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za obavljanje djelatnosti							
Kamate	(123)						
Umanjenje vrijednosti ulaganja	(2.685)						
Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) finansijske imovine							
Uskladivanje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(197)						
Neto negativne tečajne razlike	(353)						
Ostali troškovi ulaganja	(408)						
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	(17)	17					
Troškovi za preventivnu djelatnost							
Ostali tehnički troškovi osiguranja	(17)						
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna uskladjenja							
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza (+/-)	(5.426)						Ostali poslovni rashodi
Porez na dobit ili gubitak							
Tekući porezni trošak							
Odgodeni porezni trošak (prihod)							
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza (+/-)	(5.426)						Gubitak za razdoblje

VELEBIT 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 2014.**

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (Račun dobiti i gubitka) za razdoblje 01.01.2014.- 31.12.2014.**Dopunski izvještaji propisani Pravilnikom Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga**

	2014. u '000 HRK	2014. u '000 HRK	Temeljni finansijski izvještaji
Pripisano imateljima kapitala matice	-		
Pripisano nekontrolirajućem interesu	-		
UKUPNI PRIHODI	22.106		
UKUPNI RASHODI	(27.532)		
Ostala sveobuhvatna dobit	(69)	(69)	Ostala svobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit
Dobici/gubici proizašli iz preračunavanja finansijskih izvještaja inozemnog poslovanja			
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije finansijske imovine raspoložive za prodaju	(86)		
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe društvu za obavljanje djelatnosti			
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije druge materijalne (osim zemljišta i nekretnina) i nematerijalne imovine			
Učinci od instrumenata zaštite novčanog toka			
Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama			
Udio u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti pridruženih društava			
Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	17		
Ukupna sveobuhvatna dobit	(5.495)	(5.495)	Ukupna sveobuhvatna dobit razdoblja
Pripisano imateljima kapitala matice			
Pripisano nekontrolirajućem interesu			
Reklasifikacijske usklade			

VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE d.d., ZAGREB

USKLADA IZMEĐU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I DOPUNSKIH IZVJEŠTAJA HRVATSKE AGENCIJE ZA NADZOR FINANSIJSKIH USLUGA

ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2013.

Odstupanja pozicija Izvještaja o novčanom toku objavljenih u godišnjem izvješću u odnosu na standard koji propisuje Pravilnik HANFA-e odnose se na sljedeće kategorije:

Financijski prihod i financijski rashod su posebno iskazani i u punom iznosu za iste su provedena uskladenja novčanog toka u izvještaju prema MSFI-u, dok su u izvještaju prema HANFA-i financijski prihod i rashod prikazani dijelom u pozicijama, Prihod od kamata, Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svodenja na fer vrijednost i Ostala uskladenja.

Pozicija Zajmovi i potraživanja iz izvještaja prema MSFI-u prikazani su u sljedećim pozicijama u izvještajima po HANFA-i: Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja, Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova i Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove.

Povećanje ulaganja koja se drže do dospijeća iz izvještaja prema MSFI-u prikazani su u izvještaju prema HANFA-i u poziciji Izdaci za ulaganja koja se drže do dospijeća unutar ulagačkih aktivnosti.

Primici od kamata su zasebno iskazani u izvještaju prema MSFI-u, dok su u izvještaju prema HANFA-i prikazani unutar kategorije Povećanje/smanjenje potraživanja.

Primici od dividendi su zasebno iskazani u izvještaju prema MSFI-u unutar operativnih aktivnosti, dok su u izvještaju prema HANFA-i prikazani unutar ulagačkih aktivnosti.

Povećanje potraživanja iz poslova osiguranja i ostale imovine u izvještaju prema MSFI-u uključuje slijedeće zasebno iskazane kategorije u izvještaju prema HANFA-i: Povećanje/smanjenje ostale imovine, Povećanje/smanjenje potraživanja umanjeno za Primitke od kamata iz izvještaja prema MSFI-u i Povećanje/smanjenje plaćenih troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda.

Povećanje obveza iz poslova osiguranja, ostalih obveza i odgođenih prihoda u izvještaju prema MSFI-u uključuje slijedeće zasebno iskazane kategorije u izvještaju prema HANFA-i: Povećanje/smanjenjene ostalih obveza i Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja.

Povećanje potraživanja iz poslova osiguranja i ostale imovine u izvještaju prema MSFI-u uključuje slijedeće zasebno iskazane kategorije u izvještaju prema HANFA-i umanjeno za Primitke od kamata u izvještaju prema MSFI-u: Povećanje/smanjenje ostale imovine, Povećanje/smanjenje potraživanja i Povećanje/smanjenje plaćenih troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda.

Povećanje obveza iz poslova osiguranja, ostalih obveza i odgođenih prihoda u izvještaju prema MSFI-u uključuje slijedeće zasebno iskazane kategorije u izvještaju prema HANFA-i : Povećanje/smanjenjene ostalih obveza i Povećanje/smanjenje odgođenog plaćanja troškova i prihoda budućeg razdoblja.

Nerealizirani gubici od fer vrednovanja nekretnina su u izvještajima prema MSFI-u prikazni u Ostalim poslovnim rashodima dok su u izvještaju prema HANFA-i prikazani unutar Rashoda od ulaganja

Odstupanja pozicija Izvještaja o promjenama kapitala objavljenih u godišnjem izvješću u odnosu na standard koji propisuje Pravilnik HANFA-e odnose se na sljedeće kategorije:

U izvještajima prema HANFA-i Gubitak tekućeg razdoblja se iskazuje u istoimenoj koloni te se u narednom razdoblju gubitak po donošenju Odluke Skupštine i Nadozornog odbora godini prenosi kroz Ostale nevlasničke promjene kapitala u Preneseni gubitak, dok se izvještajima prema MSFI-u iskazuje odmah unutar Prenesenog gubitka. Kretanje neto revalorizacijske rezerve prikazuje se na bruto principu zajedno sa kretanjem Odgodene porezne obveze, dok se u izvještajima prema HANFA-i prikazuje na neto principu.