



CROATIA OSIGURANJE

utemeljeno 1884.



KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA 2009.

Zagreb, travanj 2010.

KONSOLIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE DRUŠTVA ZA 2009.

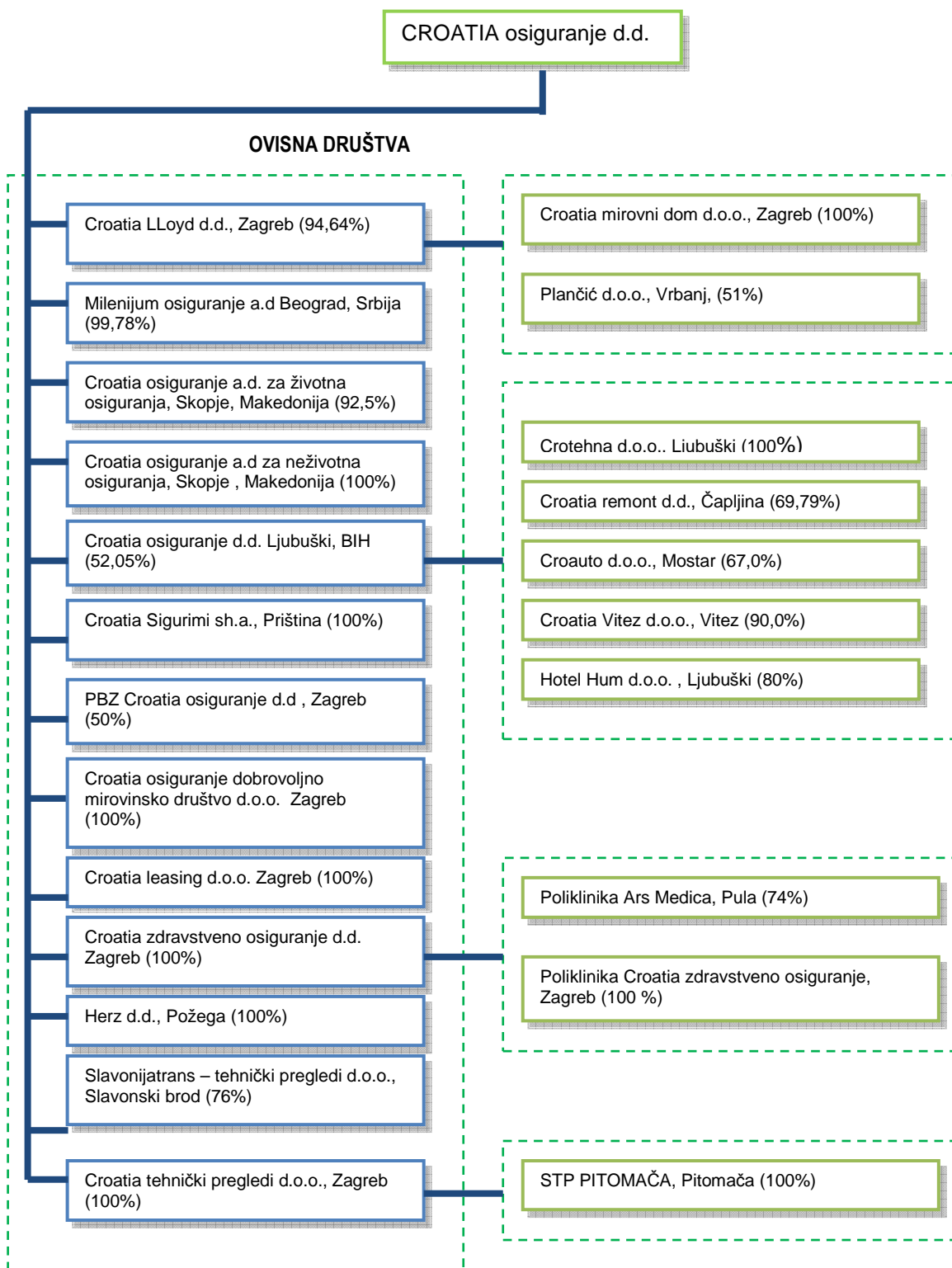
SADRŽAJ

	<u>Stranica</u>
IZVJEŠĆE UPRAVE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA.....	3
Opis i pregled poslovanja ovisnih društava.....	4
Pokazatelji poslovanja Grupe.....	14
Važniji poslovni događaji	15
Rezultat Grupe.....	16
Promjene u Grupi.....	17
Važniji poslovni događaji nakon isteka poslovne godine.....	17
Očekivani razvoj društava u konsolidaciji uzetih kao cjelina u budućnosti.....	18
Djelovanje ovisnih društava uzetih kao cjelina na području istraživanja i razvoja (R@D).....	18
Glavna obilježja unutarnjeg nadzora povezanih društava i sustava upravljanja rizicima.....	18
REVIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI.....	20
Konsolidirani račun dobiti i gubitka.....	20
Konsolidirana bilanca.....	21
Konsolidirani izvještaj o promjenama kapitala.....	22
Konsolidirani izvještaj o novčanom tijeku.....	23
Bilješke uz konsolidirane financijske izvještaje.....	24
MIŠLJENJE OVLAŠTENOG REVIZORA	66
IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA.....	68

IZVJEŠĆE UPRAVE O FINANCIJSKOM POLOŽAJU I ANALIZA REZULTATA POSLOVANJA

Na dan 31.12.2009. godine Grupa Croatia osiguranje sastoji se od Croatia osiguranje d.d. Zagreb (matice) i 23 ovisna društva (13 društava kćeri i 10 društava unuka).

Sastav Grupe i kratak opis i pregled poslovanja svakog od ovisnih društava predočen je u daljnjem tekstu.



Opis i pregled poslovanja ovisnih društava

1. CROATIA LLOYD d.d., Zagreb

Ulica Grada Vukovara 62, 10 000 Zagreb

Temeljni kapital: 116.060.800 kn

Kapital u vlasništvu Grupe: 94,64%

Broj izdanih dionica: 145.076

Nominalna vrijednost jedne dionice: 800,00 kn

Broj dionica u vlasništvu CROATIA osiguranja d.d.: 137.299

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 52

Uprava Društva:

1. Robert Stude, predsjednik
2. Kitica Mioč, član

Nadzorni odbor:

1. Hrvoje Vojković
2. Zoran Zaninović
3. Ljerka Šeparović
4. Vanja Nadali
5. Damir Mihanović
6. Zdenka Matković
7. Jakov Sučević

Croatia Lloyd d.d. više od 40 godina posluje kao profesionalno reosigurateljno društvo u Hrvatskoj te uspješno povezuje domaće i međunarodno tržište osiguranja i reosiguranja. Pruža reosigurateljno pokriće za sve vrste rizika, a imovinski i transportni rizici okosnica su poslovanja.

U svom većinskom vlasništvu društvo ima sljedeća društva: Croatia mirovni dom d.o.o., Zagreb (100%) i Plančić d.o.o., Vrbanj (51%).

Poslovanje Društva u 2009.g. odvijalo se u nestabilnom okruženju financijskog tržišta i ekonomske krize koja je zahvatila i industriju osiguranja, kako na domaćem tako i na međunarodnom tržištu. Društvo je poslovalo u okolnostima naglašene nelikvidnosti cjelokupnog tržišta. Postojeći portfelj Društva je i dalje vrlo stabilan, a povećan je i dio portfelja aktivnih poslova iz inozemstva.

Društvo je u 2009. godini imalo rezultate na nivou planiranih i očekivanih.

Ukupni prihodi veći su za 5,1% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine i iznose 289,2 mil. kn. Navedeno povećanje najvećim je dijelom rezultat povećanja prihoda od ulaganja i to za 29,7% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Ukupni rashodi veći su za 14,9% u odnosu na 2008. godinu i iznose 253,1 mil. kn. U skladu sa zahtjevima struke i pozitivnim propisima samo rezerva šteta povećana je za 11,7 mil. kuna. Sve to rezultira s bruto dobiti od 36,1 mil. kuna, što je nešto manje u odnosu na planirano.

U datom okruženju, ovako dobrom rezultatu pridonijele su i trajne mjere koje se primjenjuju na uštedi troškova.

Očekuje se da će efekti primjene mjera za smanjivanje troškova poslovanja dovesti do daljnjih ušteta i u 2010. godini.

U 2009. godini Croatia Lloyd je steklo udjel u članici grupe Croatia zdravstveno osiguranje (33,81%) i društvu Plančić d.o.o. (51%).

Društvo u svom djelovanju primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja Zagrebačke burze d.d.

2. CROATIA zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb

Miramarska 22, 10 000 Zagreb

Temeljni kapital: 44.363.000 kn

- dokapitalizacijom od strane članice Grupe Croatia Lloyd d.d. u iznosu od 15.000.000 kn temeljni kapital povećan je sa 29.363.000 kn na 44.363.000 kn

Kapital u vlasništvu Grupe: 100% (66,19% Croatia osiguranje d.d., 33,81% Croatia Lloyd d.d.)

Broj izdanih dionica: 44.363

Nominalna vrijednost jedne dionice: 1.000,00 kuna

Broj dionica u vlasništvu CROATIA osiguranja d.d.: 29.363

Broj dionica u vlasništvu Croatia LLOYDA d.d.: 15.000

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 153

Uprava Društva:

1. Vesna Dulibić, predsjednica
2. Josip Kereta, član

Nadzorni odbor:

1. Hrvoje Vojković
2. Ljerka Šeparović
3. Damir Mihanović
4. Zvonko Lovrić
5. Kitica Mioč

Društvo je osnovano u ožujku 2004. godine, kao društvo specijalizirano za privatno zdravstveno osiguranje i izdvojeno kao ovisno društvo Croatia osiguranja d.d. za provođenje tog tipa osiguranja. Sukladno Zakonu o dobrovoljnom zdravstvenom osiguranju iz 2006. godine, koji dobrovoljno zdravstveno osiguranje dijeli na dopunsko, dodatno i privatno, CROATIA zdravstveno osiguranje danas se bavi provođenjem dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja - dodatnog i dopunskog. Croatia zdravstveno osiguranje u svom većinskom vlasništvu ima dvije poliklinike: Polikliniku Ars Medica u Puli i Polikliniku Croatia zdravstveno osiguranje u Zagrebu.

Croatia zdravstveno osiguranje d.d. je u 2009. godini ostvarilo bruto dobit u iznosu od 6,4 mil. kuna što je za 39,0% više nego u istom razdoblju prethodne godine. Poslovni rezultati potvrđuju kako Croatia zdravstveno osiguranje, zahvaljujući svojoj dugoročnoj strategiji, pomno osmišljenim programima te najvišoj kvaliteti usluga uspješno odgovora poslovnim izazovima.

CROATIA zdravstveno osiguranje d.d. tijekom 2009. godine ostvarilo je 97,0 mil. kuna bruto zaračunate premije što predstavlja porast od 9,5% u odnosu na isto razdoblje 2008. godine. Ostvareni rast dobiti i premije rezultat je unapređenja programa dodatnog zdravstvenog osiguranja, uvođenja novih kanala prodaje putem interneta te primjene najmodernijih standarda poslovanja. Croatia zdravstveno osiguranje stekla je renomirani certifikat "Sustav upravljanja kvalitetom prema ISO normi 9001:2008" koji se dodjeljuje tvrtkama koje

zadovoljavaju iznimno stroge međunarodne standarde poslovanja. Certifikat upravljanja kvalitetom, koji jamči da tvrtka posluje u skladu sa strogim poslovnim standardima Europske unije i svijeta, Croatia zdravstvenom osiguranju dodijelila je tvrtka Lloyd`s Register EMEA.

Tijekom 2009. godine CROATIA zdravstveno osiguranje izvršilo je potrebne pregradnje za otvaranje novih polikliničkih sadržaja u Koprivnici koji će započeti sa radom u drugom kvartalu ove godine.

U 2010. godini Društvo planira i do 20% više novosklopljenih osiguranja te daljnje jačanje i razvoj prodajne mreže, uvođenje i usavršavanje novih kanala prodaje, završetak rada i plasman na tržište redizajniranih postojećih i novih prodajnih programa te poboljšanje usluga i daljnje usavršavanje djelatnika.

3. CROATIA OSIGURANJE d.d., LJUBUŠKI, BiH

Nikole Kordića bb, Ljubuški, BiH

Temeljni kapital: 8.018.304 KM

Kapital u vlasništvu Grupe: 52,05%

Broj izdanih dionica: 30.144

Nominalna vrijednost jedne dionice: 266,00 KM

Broj dionica u vlasništvu CROATIA osiguranja d.d.: 15.690

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 254

Uprava Društva:

1. Mladen Markotić, predsjednik
2. Siniša Srzić, član

Nadzorni odbor:

1. Hrvoje Vojković
2. Damir Mihanović
3. Florijan Boras
4. Zdravko Petrović
5. Ivan Luburić

Croatia osiguranje d.d., Ljubuški je treće po veličini osiguravajuće društvo u BiH registrirano za djelatnost životnog i neživotnog osiguranja.

U svom potpunom ili većinskom vlasništvu ima nekoliko društava čija je djelatnost najvećim dijelom vezana uz pružanje usluga tehničkog pregleda i registracije vozila: Crotehna d.o.o., Ljubuški (100%), Croatia remont d.d., Čapljina (69,79%), Croauto d.o.o., Mostar (67,0%), Croatia Vitez d.o.o., Vitez (90,0%), Hotel Hum d.o.o., Ljubuški (80%).

Društvo je u 2009. godini poslovalo u nestabilnom okruženju financijskog tržišta i ekonomske krize te i dalje prisutne nelojalne konkurencije na tržištu osiguranja Bosne i Hercegovine.

Ukupni prihodi ostvareni u 2009. godini iznose 139,7 mil. kuna i za 5,9% su manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine dok rashodi iznose 136,4 mil. kuna i manji su za 4,7%. Ostvarena bruto dobit manja za 38,2% i iznosi 3,3 mil. kuna. Zaračunata bruto premija iznosi 131,6 mil. kuna i manja je za 3,0% dok su tehničke pričuve porasle za 4,2%.

4. MILENIJUM osiguranje a.d., Beograd

Kneza Miloša br. 82/I, 11 000 Beograd, Republika Srbija

Temeljni kapital: 483.550.000 RSD

- 09.04.2009. godine Skupštinskom odlukom povećan je temeljni kapital za 3.137 dionica iz neraspoređene dobiti.

Kapital u vlasništvu Grupe: 99,78%
Broj izdanih dionica: 48.355
Nominalna vrijednost jedne dionice: 10.000 RSD
Broj dionica u vlasništvu CROATIA osiguranja d.d.: 48.251

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 310

Upravni odbor:

1. Damir Mihanović, predsjednik
2. Hrvoje Parlov, član
3. Eugen Sunara, član
4. Hrvoje Pauković, član
5. Veljko Knežević, član

Nadzorni odbor:

1. Hrvoje Vojković
2. Pero Bekić
3. Stamenka Milović

Milenijum osiguranje a.d. je jedno od manjih društava za osiguranje koje posluje na području Srbije.

Većinski udjel u vlasništvu Milenijum osiguranja a.d., CROATIA osiguranje d.d. stekla je početkom 2003.godine kupnjom dionica.

Ubrzo nakon stjecanja dionica obavljena je i dokapitalizacija kako bi Milenijum osiguranje a.d., pored osiguranja od automobilske odgovornosti, moglo obavljati i poslove drugih skupina osiguranja.

Pad privredne aktivnosti započet u 2008. godini nastavio se i tijekom 2009. godine te se odrazio na tržište osiguranja u Republici Srbiji kroz smanjenje potražnje za osiguravajućim proizvodima i kroz pad naplate premije. Tržište osiguranja u Republici Srbiji se niti tijekom 2009. godine nije stabiliziralo. Nelojalna konkurencija, provizije veće od zakonski propisanih i sl. bili su čimbenici koji su ograničili normalno poslovanje. Unatoč navedenom, Društvo je tijekom 2009. godine zabilježilo rast zaračunate premije za 7,8% u odnosu na 2008. godinu koja iznosi 77,1 mil. kuna dok su tehničke pričuve povećane za 16,1%.

Ukupni prihodi iznose 81,4 mil. kuna i manji su za 0,8% u odnosu na 2008. godinu dok ukupni troškovi iznose 80,3 mil. kuna i porasli su za 1,0%. Ostvarena bruto dobit manja je za 55,1% i iznosi 1,2 mil. kuna.

Strateški cilj Milenijum osiguranja a.d. u 2010. godini je očuvanje postojećeg i povećanje portfelja, njegova preraspodjela u korist većeg dijela registriranih poslova imovinskih osiguranja i nezgode, kao i rast učešća portfelja koji se odnosi prvenstveno na poduzeća iz Republike Hrvatske, a koja posluju na teritoriju Republike Srbije.

5. CROATIA osiguranje a.d. Društvo za osiguranje života Skopje, Republika Makedonija

Mito Hadživasilev br.20/II, 1000 Skopje, Republika Makedonija

Temeljni kapital: 184.131.750 MKD ili 3.000.000 EUR-a
Kapital u vlasništvu Grupe: 92,50%

Broj izdanih dionica: 30.000
Nominalna vrijednost jedne dionice: 100,00 EUR-a
Broj dionica u vlasništvu CROATIA osiguranja d.d.: 27.750

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 19

Direktor:

1. Vladimir Popovski

Odbor direktora:

1. Željko Jukić
2. Vladimir Popovski
3. Mario Puljiz
4. Franjo Mišak
5. Vlado Kambovski

Društvo je počelo s radom u ožujku 2005. godine i bavi se poslovima životnih osiguranja.

U prosincu 2007. godine, realizirana je kupnja 2.520 dionica društva Vardar Croatia osiguranje d.d. Skopje od Croatia osiguranja d.d. Ljubuški, čime je povećan udio Croatia osiguranje d.d. Zagreb u Društvu sa 36,40% na 70%.

U prosincu 2008. godine, izvršena je dokapitalizacija Društva u iznosu od 2.250.000,00 EUR-a te je povećan temeljni kapital Društva kao i udio Croatia osiguranja d.d. u kapitalu sa 70% na 92,50%, a time i Društvo mijenja ime u CROATIA osiguranje a.d. Društvo za osiguranje života Skopje.

Ukupni prihodi Društva ostvareni u 2009. godini iznose 17,1 mil. kuna i za 27,1% su veći u odnosu na isto razdoblje prethodne godine dok rashodi iznose 16,6 mil. kuna i veći su za 26,3%. Ostvarena bruto dobit veća je za 68,2% i iznosi 448,6 tis. kuna.

Povećana je i zaračunata bruto premija za 27,1% te iznosi 13,5 mil. kuna dok je matematička pričuva veća za 47,9% i iznosi 19,8 mil. kuna

Ostvareni rezultati premašili su plan za 2009. godinu.

6. CROATIA osiguranje a.d. Društvo za neživotna osiguranja, Skopje, Republika Makedonija

Mito Hadživasilev br.20/II, 1000 Skopje, Republika Makedonija

Temeljni kapital: 199.593.125 MKD ili 3.250.000 EUR-a

Kapital u vlasništvu Grupe: 100%

Broj izdanih dionica: 32.500

Nominalna vrijednost jedne dionice: 100,00 EUR-a

Broj dionica u vlasništvu CROATIA osiguranja d.d.: 32.500

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 20

Direktor:

1. Dragan Lazareski

Odbor direktora:

1. Vlado Ošust
2. Dragan Lazareski
3. Ivan Pavković
4. Đuro Eder
5. Risto Malčeski

CROATIA osiguranje, Društvo za neživotna osiguranja, nova je članica Grupe koja je počela s radom u 2009. godini, a bavi se poslovima svih vrsta neživotnih osiguranja.

Otvaranjem ovog društva i investicijom vrijednom 3,25 milijuna eura, Grupa nastavlja s širenjem poslovanja i jačanjem pozicije u regiji.

Kako je Društvo započelo s radom u lipnju, osnovni ciljevi u drugom kvartalu 2009. godine bili su postavljanje zakonskih i stručnih preduvjeta za početak poslovanja.

Obzirom na samo šestomjesečno poslovanje Društva, ostvareni rezultati u 2009. godini su očekivani. U ukupnim prihodima koji iznose 1,6 mil. kuna, 43,5% su prihodi od ulaganja dok zarađene premije sudjeluju sa 37,4%. U strukturi ukupnih rashoda u iznosu od 2,9 mil. kuna, najveći dio (89,4%) odnosi se na poslovne rashode (troškovi pribave i administrativni troškovi) koji su nužni budući se radi o novom društvu koji tek počinje s radom i ekspanzijom.

Strateško određenje Društva u 2010. godini je povećanje udjela na makedonskom osiguravajućem tržištu odnosno veća prostorna zastupljenost uz povećanje opsega i kvalitete prodajnih uvjeta i usluga (daljnja obuka i stručno usavršavanje osoblja te povećana marketinška strategija), a prije svega treba istaknuti potrebu razvoja vlastite prodajne mreže putem osnivanja novih podružnica .

Obzirom na sve izneseno, premda u uvjetima recesije, Uprava je optimistična te za 2010. godinu predviđaju ukupne prihode u iznosu od 12,4 mil. kuna, ukupne rashode u iznosu od 12,2 mil. kuna te ostvarenje dobiti u iznosu od 180 tis. kuna. Također predviđaju povećanje zaračunate bruto premije za 349% na 18,0 mil. kuna.

7. CROATIA Sigurimi sh.a., Priština, Kosovo

Rr. Luan Haradinaj 5/A, 10000 Priština, Kosovo

Temeljni kapital: 3.000.000 EUR-a

Kapital u vlasništvu Grupe: 100%

Broj izdanih dionica: 30.000

Nominalna vrijednost jedne dionice: 100,00 EUR-a

Broj dionica u vlasništvu CROATIA osiguranja d.d.: 30.000

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 39

Direktor:

1. Ivica Pezo

Upravni odbor:

1. Ivan Jurina

2. Boris Sekelez

3. Ivica Pezo

4. Mahmut Alidemaj

5. Nazmi Bytyqi

Društvo je osnovano u ožujku 2005. godine s minimalnim temeljnim kapitalom od 2.500.000,00 EUR-a i bavi se poslovima neživotnog osiguranja.

U lipnju 2005. godine, Banking and payments authority of Kosovo (BPK) donio je dopunu uredbe o uvjetima potrebnim za dobivanje dozvole za rad društava za neživotna osiguranja, u smislu povećanja minimalnog iznosa temeljnog kapitala, i to sa iznosa od 2.500.000,00 EUR-a na iznos od 3.000.000,00 EUR-a i to do 31.12.2006. godine, što je i provedeno.

Ukupni prihodi Društva ostvareni u 2009. godini iznose 18,6 mil. kuna i veći su za 32,5% u odnosu na 2008. godinu, dok rashodi iznose 14,7 mil. kuna i veći su za 33,4%. Bruto dobit iznosi 3,9 mil. kuna i veća je za 29,1% u odnosu na 2008. godinu. Zaračunata bruto premija također je porasla u odnosu na 2008. godinu i to za 14,4% i iznosi 21,0 mil. kuna dok su tehničke pričuve veće za 69,1%.

U odnosu na plan za 2009.g. bruto dobit je premašena za 31,3%.

U 2010.g. planira se stvaranje nove politike konkurencije (nelojalna konkurencija), bolja strategija marketinga, investicije u nova prodajna mjesta – filijale, tehnologiju te stručno osposobljavanje kadrova.

8. Croatia osiguranje mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o., Zagreb

Miramarska 22, 10 000 Zagreb

Temeljni kapital: 15.000.000 kn

- Na Skupštini Društva održanoj 15. rujna 2009., smanjen je temeljni kapital zbog gubitaka sa 30,0 mil. kn na 15,0 mil. kn.

Kapital u vlasništvu Grupe: 100%

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.godine: 18

Uprava Društva:

1. Veronika Šapina-Pezelj, direktorica

Nadzorni odbor:

1. Lidija Kralj

2. Hrvoje Pauković

3. Nina Babić

Croatia osiguranje dobrovoljno mirovinsko društvo osnovano je 2003. godine kao društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Društvo trenutno upravlja s jednim otvorenim (CROATIA OSIGURANJE dobrovoljni mirovinski fond) i četiri zatvorena fonda (CROSIG mirovinski fond, HEP mirovinski fond, HAC mirovinski fond, SPH mirovinski fond).

Poslovanje Mirovinskog društva u 2009. godini odvijalo se u iznimno teškim tržišnim uvjetima na koje su pored financijske krize dodatno utjecale i ocjene mirovinske reforme od strane aktualne politike. Negativni medijski napisi oko malih mirovina iz drugog stupa izazvali su negativnu reakciju građana i štediša u trećem stupu. Usprkos negativnim gospodarskim okolnostima ukupan broj članova u svim fondovima iznosio je 26.047 što predstavlja povećanje od 4,75% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine.

Ostvareni ukupni prihodi iznose 3,7 mil. kuna i veći su za 6,2% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine dok ukupni rashodi iznose 3,0 mil. kuna i manji su za 27,1% čime je ostvaren pozitivan rezultat u poslovanju od 720 tis.kuna.

U odnosu na plan za 2009. godinu prihodi su manji za 30,5%. Mjerama štednje i racionalizacije troškova rashodi su također manji za 42,7% u odnosu na plan za 2009.g. te je ostvarena bruto dobit u poslovanju iznad očekivane.

9. PBZ CROATIA osiguranje d.d. za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, Zagreb

Ul. kralja Držislava 5, 10 000 Zagreb

Temeljni kapital: 56.000.000 kn

Kapital u vlasništvu Grupe: 50%

Broj izdanih dionica: 56.000

Nominalna vrijednost jedne dionice: 1.000 kn

Broj dionica u vlasništvu CROATIA osiguranja d.d.: 28.000

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 16

Uprava Društva:

1. Dubravko Štimac, predsjednik
2. Mario Radaković, član

Nadzorni odbor:

1. Nikola Mijatović
2. Vesna Urek
3. Nedjeljko Pavlović

Društvo je osnovano 2001. godine za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, kojim zajednički upravljaju Croatia osiguranje d.d. i Privredna banka Zagreb d.d..

PBZ CO je vrlo poznato i ugledno društvo za upravljanje mirovinskim fondovima u Hrvatskoj. Broj članova u 2009. godini iznosio je 270.426 što predstavlja udio od 17,7% u ukupnom broju članova obveznih mirovinskih fondova. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine broj članova se povećao za 3,1%.

Ukupni prihodi Društva ostvareni u 2009. godini iznose 49,2 mil. kuna i veći su za 10,8% u odnosu na 2008. godinu, dok rashodi iznose 19,3 mil. kuna i veći su za 21,6%. Bruto dobit iznosi 30,0 mil. kuna i veća je za 4,7% u odnosu na 2008. godinu.

10. CROATIA LEASING d.o.o., Zagreb

Miramarska 22, 10 000 Zagreb

Temeljni kapital: 38.000.000 kn

- na Skupštini Društva održanoj 30. lipnja 2009. smanjen je temeljni kapital zbog gubitaka sa 90,0 mil. kn na 38,0 mil. kn

Kapital u vlasništvu Grupe: 100%

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 19

Uprava Društva:

1. Miroslav Marketić, predsjednik
2. Zoran Šangut, član

Nadzorni odbor:

1. Hrvoje Vojković
2. Ljerka Šeparović
3. Damir Mihanović

CROATIA LEASING d.o.o. je društvo registrirano za pružanje usluga financiranja materijalne imovine putem financijskog i operativnog leasinga.

Ukupni prihodi Društva ostvareni u 2009. godini iznose 163,4 mil. kuna i veći su za 4,1% u odnosu na 2008. godinu, dok rashodi iznose 162,8 mil. kuna i manji su za 11,7%. Bruto dobit iznosi 538,00 tis. kuna.

11. CROATIA – tehnički pregledi d.o.o., Zagreb

Miramarska 22, 10 000 Zagreb

Temeljni kapital: 71.767.400 kn

Kapital u vlasništvu Grupe: 100%

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 66

Uprava Društva:

1. Joško Divić, predsjednik
2. Staško Adlešić, član
3. David Sopta, član

Nadzorni odbor:

1. Hrvoje Vojković
2. Damir Mihanović
3. Hrvoje Parlov
4. Željko Serdar
5. Bernard Mršo

Društvo CROATIA-tehnički pregledi d.o.o. član je grupe CROATIA osiguranje d.d. od listopada 2003. godine, a osnovna djelatnost društva je pružanje usluga tehničkih pregleda i registracije vozila. Sjedište društva je u Zagrebu, a Stanice za tehnički pregled vozila nalaze se na 20 lokacija diljem Republike Hrvatske. Društvo u svom 100% vlasništvu ima i stanicu za tehnički pregled STP PITOMAČA, Pitomača.

Croatia – tehnički pregledi d.o.o. je svoje poslovanje u 2009. godini obilježilo otvaranjem stanica za tehnički pregled vozila i to u Vukovaru, Splitu, Osijeku, Koprivnici i Glavini Donjoi (kod Imotskog) koje će osigurati moderniju i kvalitetniju uslugu tehničkih pregleda te procjenu šteta na jednom mjestu što će ubrzati i olakšati proceduru klijentima.

U svim stanicama u vlasništvu, suvlasništvu i zakupu, ukupno je ostvareno 191.570 tehničkih pregleda, što je u odnosu na 2008. godinu povećanje za 10,5%. Takav porast rezultat je puštanja u funkciju navedenih novih stanica za tehnički pregled vozila tijekom 2009. godine, čime se ujedno povećala i prodaja polica auto osiguranja za 6,4%.

Ukupni prihodi iznose 47,0 mil. kuna i veći su za 6,8% u odnosu na 2008. godinu, dok rashodi iznose 40,4 mil. kn i veći su za 10,0%. Povećanje ukupnih rashoda, najvećim dijelom je rezultat povećanja troškova zbog otvaranja novih stanica za tehnički pregled.

Ostvarena bruto dobit manja je za 9,2% i iznosi 6,6 mil. kuna.

Iako je planom za 2009. godinu predviđeno smanjenje prihoda, rashoda i dobiti ostvareni financijski rezultati premašili su planirane.

12. SLAVONIJATRANS -TEHNIČKI PREGLEDI d.o.o., Slavonski Brod

Vinogradska 17, 35 000 Slavonski Brod

Temeljni kapital: 20.000 kn

Kapital u vlasništvu Grupe: 76%

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 14

Uprava Društva:

1. Davor Pinčar, predsjednik

Nadzorni odbor:

1. Nenad Peh nec
2. Stjepan Furlan
3. Mika Mimica

Društvo je osnovano u srpnju 2004. godine i bavi se ekološkim i tehničkim pregledom motornih vozila.

U 2009. godini ostvareno je 18.284 tehničkih pregleda što je za 1,1% ili 200 tehničkih pregleda više nego u 2008. godini.

Ukupni prihodi iznose 6,9 mil. kuna i manji su za 1,4% u odnosu na 2008. godinu, dok rashodi iznose 6,2 mil. kn i manji su za 4,5%.

Ostvarena bruto dobit veća za 39,9% i iznosi 676,1 tis. kuna.

Ostvareni rezultati premašili su plan za 2009. godinu.

13. HERZ d.d. Požega
Sv. Roka 2, Požega

Temeljni kapital: 3.408.600 kn
Kapital u vlasništvu Grupe: 100%

Broj izdanih dionica: 8.970
Nominalna vrijednost jedne dionice: 380,00 kn
Broj dionica u vlasništvu CROATIA osiguranja d.d.: 8.970

Broj zaposlenih na dan 31.12.2009.g.: 30

Uprava Društva:

1. Vladimir Hut, predsjednik
2. Zdenko Ovčar, član
3. Ilija Šimunović, član

Nadzorni odbor:

1. Mika Mimica
2. Marija Bajt
3. Željko Vinković

HERZ d.d., Požega dioničko je društvo čija je djelatnost osposobljavanje kandidata za vozače vozila svih kategorija i tehnički pregled vozila. Auto škola i stanica za tehnički pregled vozila po tehničkoj opremljenosti pripadaju u sam vrh u Hrvatskoj.

Ukupni prihodi iznose 8,2 mil. kuna i manji su za 4,2% u odnosu na 2008. godinu, dok rashodi iznose 7,0 mil. kn i manji su za 13,4%.
Ostvarena bruto dobit veća za 159,0% i iznosi 1,2 mil. kuna.

Iako su Planom za 2009. godinu, zbog financijske krize i pada standarda, predvidjeli smanjenje dobiti za 18,7%, ostvarena dobit je za 218,4% veća od planirane zahvaljujući osjetnoj racionalizaciji troškova poslovanja.

U 2010. godini, očekuje se kako će recesija još uvijek utjecati na poslovanje te se predviđa kretanje poslovnog rezultata na nivou 2009. godine.

Pokazatelji poslovanja Grupe

	31.12.2008.	31.12.2009.	Indeks
Račun dobiti i gubitka:			
Ukupan prihod (000 kn)	4.009.972	4.042.104	100,8
Ukupan rashod (000 kn)	3.921.861	3.843.622	98,0
Zaračunata premija (000 kn)	3.593.956	3.412.909	95,0
- neživot	3.197.382	3.019.185	94,4
- život	396.574	393.723	99,3
Likvidirane štete (000 kn)	2.213.780	2.185.322	98,7
- neživot	1.960.748	1.998.072	101,9
- život	253.032	187.250	74,0
Prihodi od ulaganja(000 kn)	315.780	512.092	162,2
- neživot	227.489	390.277	171,6
- život	88.291	121.815	138,0
Troškovi ulaganja(000 kn)	234.309	93.198	39,8
- neživot	166.663	75.077	45,0
- život	67.646	18.121	26,8
Poslovni rashodi (000 kn)	1.165.803	1.219.327	104,6
- neživot	1.037.341	1.085.445	104,6
- život	128.462	133.882	104,2
Bruto dobit (000 kn)	88.111	198.481	225,3
Neto dobit (000 kn)	61.130	152.504	249,5
	31.12.2008.	31.12.2009.	Indeks
Bilanca:			
Ukupna imovina(000 kn)	8.396.510	8.973.441	106,9
Kapital i rezerve(000 kn)	1.329.704	1.786.104	134,3
Tehničke pričuve(000 kn)	6.215.385	6.180.830	99,4
- prijenosne premije	1.387.075	1.248.997	90,0
- pričuva za štete	3.200.392	3.140.702	98,1
- MPOŽ	1.579.432	1.739.463	110,1
- ostale osigurateljno-tehničke pričuve	48.486	51.669	106,6
Ulaganja(000 kn)	5.337.016	5.660.086	106,1
	31.12.2008.	31.12.2009.	Indeks
Ostali pokazatelji :			
Zarada po dionici (kn)	195,6	492,6	251,9
Razmjer šteta (%)	68,5	68,8	100,4
Razmjer troškova (%)	38,9	44,5	114,5
Kombinirani razmjer (%)	107,4	113,3	105,5
Profitabilnost imovine (%)	0,7	1,7	233,4
Profitabilnost kapitala (%)	4,6	8,5	185,7

Važniji poslovni događaji

Unatoč otežanim uvjetima poslovanja zbog gospodarske krize Grupa je u protekloj poslovnoj godini nastavila sa konzervativnijom strategijom širenja poslovanja u Hrvatskoj i regiji.

U Makedoniji je početkom lipnja s radom počelo novo društvo za prodaju neživotnih osiguranja.

S ciljem širenja prodajne mreže u Makedoniji, Croatia osiguranje je u Ohridu otvorila novu poslovnicu za neživotna osiguranja. To je prva takva poslovnica tvrtke kćeri Croatia osiguranje, društvo za neživotno osiguranje.

Tijekom protekle poslovne godine otvoreno je i pet stanica za tehnički pregled vozila i to u Vukovaru, Splitu, Osijeku, Koprivnici i Glavini Donjoj (kod Imotskog) koje će osigurati moderniju i kvalitetniju uslugu tehničkih pregleda te procjenu šteta na jednom mjestu, što će ubrzati i olakšati proceduru klijentima.

Nadalje, kupljen je poslovni prostor u Koprivnici za novu polikliniku koja bi uskoro trebala započeti sa radom. Nova poliklinika će pokriti ne samo Koprivničko-križevačku županiju, nego i širi prostor sjeverozapadne Hrvatske.

Početkom poslovne godine predstavljena je nova korporativna web stranica Croatia osiguranja d.d. te korporativnog skladišta podataka.

Članica Grupe Croatia zdravstveno osiguranje stekla je renomirani certifikat "Sustav upravljanja kvalitetom prema ISO normi 9001:2008" koji se dodjeljuje tvrtkama koje zadovoljavaju iznimno stroge međunarodne standarde poslovanja. Certifikat upravljanja kvalitetom, koji jamči da tvrtka posluje u skladu sa strogim poslovnim standardima Europske unije i svijeta, Croatia zdravstvenom osiguranju dodijelila je tvrtka Lloyd`s Register EMEA.

Započela je prodaja i distribucija osigurateljnih proizvoda u poslovnicama Hrvatske pošte, a klijenti mogu kupiti i putno zdravstveno osiguranje te osiguranje otkaza putovanja na web stranici i poslovnicama turističkih agencija .

Započeta je suradnja i sa FINA-om koja će u svojih 17 poslovnica imati urede FINA Opcije gdje će klijenti moći dobiti sve potrebne informacije te sklopiti police, ponude ili zahtjeve o osiguranju od auto odgovornosti, kasko osiguranju, osiguranju kućanstva, putnom osiguranju, privatnom zdravstvenom osiguranju, osiguranju od nezgode, životnom osiguranju, stambenoj štednji, dobrovoljnoj mirovinskoj štednji i ulaganjima s obilježjima rizika. Navedena suradnja omogućit će jeftiniju distribuciju i prodaju osiguravateljnih proizvoda i usluga.

U sklopu mjera štednje i smanjenja neproduktivnih troškova, te sukladno preporuci Vlade RH smanjene su plaće Upravi i managementu Grupe te je donesena Odluka o smanjenju bruto sredstava za plaće u matici i ovisnim društvima (Grupa) za 10%.

Tijekom 2009. godine dovršen je i implementiran projekt optimizacije organizacije Croatia osiguranja d.d., a nastavlja se i u članicama Grupe. Ovim projektom uspostavlja se organizacija i sustav nagrađivanja prema jedinstvenoj metodologiji na razini Grupe.

U sklopu Euromoney konferencije za Srednju i Istočnu Europu, Croatia osiguranje primila je veliko priznanje za najbolju osiguravateljnu kompaniju u Srednjoj i Istočnoj Europi.

U iduće dvije godine Grupa Croatia osiguranje će se profilirati u financijsku instituciju pune usluge koja će svoje poslovanje temeljiti na: osiguranju, financijskim uslugama i upravljanju sredstvima.

Rezultat Grupe

Iako su kriza i recesija u velikoj mjeri obilježile 2009. godinu Grupa bilježi ukupne prihode u iznosu od 4.042,1 mil. kuna što predstavlja porast od 0,8% prema ostvarenim prihodima prethodne godine. Konsolidirana dobit nakon poreza i udjela manjiskih dioničara iznosi 152,5 mil. kuna.

Zaračunata premija kao najveći prihod u osiguranju iznosi 3.412,9 mil. kuna i bilježi smanjenje od 5,0%, što potvrđuje prisutnost krize tj. stagnaciju u industriji osiguranja i gospodarstvu Hrvatske i regije. Zaračunata premija neživotnih osiguranja iznosi 3.019,2 mil. kuna i bilježi smanjenje od 5,6% dok zaračunata premija životnih osiguranja iznosi 393,7 mil. kuna i bilježi smanjenje od 0,7%. U ukupnoj zaračunatoj premiji Grupe osiguranje neživota sudjeluje sa 88,5%, a osiguranje života sa 11,5%.

Prihodi od ulaganja sredstava životnih i neživotnih osiguranja veći su za 62,2% i iznose 512,0 mil. kn. Na ovakav porast najviše je utjecalo povećanje prihoda od kamata te vrijednosno usklađenje ulaganja u zemljišta i građevinske objekte.

Slijedi prikaz prihoda Grupe po segmentima poslovanja:

U 000 kn			
	2008. godina	2009. godina	Indeks (3/2)
1	2	3	4
Prihodi od osigurateljne djelatnosti	3.779.619	3.801.345	100,6
Prihodi po osnovi financijskog i operativnog leasinga	147.229	152.024	103,3
Prihod od djelatnosti upravljanja mirovinskim fondom	25.717	28.326	110,1
Prihod od tehničkih pregleda	57.404	60.407	105,2
Ukupno	4.009.969	4.042.102	100,8

Likvidirane štete po osiguranim slučajevima iznose 2.185,3 mil. kuna i bilježe smanjenje za 1,3%.

Izdaci za obavljanje djelatnosti osiguranja iznose 1.219,3 mil. kn i čine 31,1% ukupnih rashoda, a prema istom razdoblju prethodne godine veći su za 4,6%.

Ukupna imovina Grupe na dan 31.12.2009. iznosi 9,0 mlrd. kuna

Obračunate tehničke pričuve na dan 31.12.2009. iznose 6,2 mlrd. kuna i za 0,6% su manje od tehničkih pričuva obračunatih na dan 31.12.2008.

Uz značajno reduciranje troškova poslovanja te povećanje prodajnih aktivnosti Grupa će i u idućoj godini nastojati rasti te ostvariti pozitivne rezultate kao regionalni lider.

Udio pojedine članice u rezultatu grupe je slijedeći:

	000 kn		
	Dobit/gubitak I-XII 2008.	Dobit/gubitak I-XII 2009.	Indeks 09/08
	1	2	3=2/1
Croatia osiguranje d.d.	68.473	97.005	141,7
Croatia Lloyd Grupa d.d.	55.023	36.135	65,7
PBZ Croatia osiguranje d.d.	14.267	14.944	104,7
Croatia osiguranje Ljubuški Grupa d.d.	5.300	3.275	61,8
Milenijum osiguranje a.d.	2.574	1.156	44,9
Croatia osiguranje mirovinsko društvo d.o.o.	-617	720	
Croatia - tehnički pregledi Grupa d.o.o.	7.296	6.625	90,8
Croatia zdravstveno osiguranje Grupa d.d.	4.581	6.369	139,0
Slavonijatrans tehnički pregledi d.o.o.	483	676	140,0
Croatia leasing d.d.	-27.494	538	
Croatia Sigurimi sh.a.	3.002	3.874	129,0
Herz d.d.	461	1.194	259,1
Croatia osiguranje d.d., za neživot.osig., Skopje		-1.238	
Croatia osiguranje d.d., za život.osig., Skopje	267	449	167,8

BRUTO DOBIT GRUPE PRIJE

ELIMINACIJA

Konsolidacijske eliminacije (dividenda, vrijednosno usklađenje ulaganja u ovisna društva)

	133.617	171.721	128,5
	-45.506	26.758	
Dobit prije poreza	88.111	198.481	225,3
Porez na dobit	22.114	42.867	193,8
Dobit nakon poreza	65.997	155.614	235,8
Manjinskim dioničarima	4.866	3.110	63,9
Dioničarima društva	61.130	152.504	249,5

Promjene u Grupi

U 2009. godini Grupa je dobila dvije nove članice Croatia osiguranje a.d., Društvo za neživotna osiguranja, Skopje i Plančić d.o.o., Vrbanj. Imovina i poslovni rezultati novih članica uključeni su u konsolidirana financijska izvješća Grupe.

Važniji poslovni događaji koji su se dogodili nakon isteka poslovne godine

Grupa je stekla 16,9% udjela u društvu Adriatica-Net d.o.o., Zagreb ulaganjem u pravima, nekretninama i uplatom u novcu.

Predsjednik Uprave Društva g. Hrvoje Vojković te član Uprave Društva g. Damir Mihanović opozvani su s dužnosti dok je mjesto predsjednika Uprave preuzeo g. Zdravko Zrinušić.

Očekivani razvoj društava u konsolidaciji uzetih kao cjelina u budućnosti

Očekuje se da će Grupa Croatia osiguranje d.d. nastaviti s organskim rastom i uspješnim poslovanjem. Ovo se posebno odnosi na novoosnovana društva u inozemstvu, koja su vrlo uspješno započela poslovanje, ali na tržištu osiguranja domicilnih država sudjeluju, za sada, s malim postotkom te je nužno da se ta društva brže razvijaju kako bi postala respektabilna konkurencija na tržištu osiguranja tih država. U tu svrhu povećati će se ulaganja u osposobljavanje i obrazovanje kadrova, posebice mladih, širenje prodajne mreže, uvođenje modernih metoda prodaje osiguranja gdje će poseban naglasak biti na prodaju posredstvom interneta te prodaja preko agencija i brokera. Jačati će se poslovno partnerstvo s poslovnim bankama u cilju prodaje proizvoda osiguranja modelom banko osiguranja te postupno širiti poslovanje i na ostale segmente financijske industrije kao što su investicijski fondovi te obvezni i dobrovoljni mirovinski fondovi. Također, osnovati će se društvo ili kao proizvod ponuditi i zdravstveno osiguranje. Cilj je da u srednjoročnom razdoblju niti jedno društvo koje djeluje ili će djelovati u inozemstvu ne participira u tržištu osiguranja s manje od 5%, a pokušati će se, zavisno od tržišnih uvjeta na odnosnom tržištu postići i veći tržišni udio od spomenutog. Posebna pozornost biti će usmjerena na transfer tehnologija osiguranja i novih proizvoda iz matice u ovisna društva kao i razvoj novih proizvoda osiguranja u tim društvima. U cilju postizanja zadovoljavajuće participacije na tržištu osiguranja (ovisno o uvjetima i mogućnostima tih tržišta i društava) i dalje postoji naglašeni interes za preuzimanja drugih društava osiguranja u tim državama, kao i ulazak u djelatnosti kao što su graditeljstvo, leasing prodaja, popravak motornih vozila i slično.

Djelovanje ovisnih društava uzetih kao cjelina na području istraživanja i razvoja (r@d)

Poslovna funkcija istraživanja i razvoja (R@D), kao posebno važan segment marketinga i nadalje će se obavljati kao centralizirana ili koordinirana poslovna funkcija s jednog mjesta (matica). Samostalnost ovisnih društava u realizaciji ove poslovne funkcije poticat će se u pogledu razvoja novih proizvoda osiguranja i novih modela prodaje proizvoda osiguranja i to u cilju maksimalne harmonizacije ponude i potražnje proizvoda osiguranja na odnosnom tržištu. Na spomenuti način Croatia osiguranje i ovisna društva biti će u najvećoj mogućoj mjeri usmjerena na želje osiguranika. Poseban naglasak bit će na daljnjem jačanju Sektora za razvoj društava kćeri u cilju izgradnje nove strategije razvoja i organskog rasta svih ovisnih društava, a posebno onih u regiji.

Glavna obilježja unutarnjeg nadzora ovisnih društava i sustava upravljanja rizicima

Unutarnji nadzor povezanih društava dobro je organiziran. Tako je u Generalnoj direkciji Croatia osiguranja d.d. Zagreb, ustrojena unutarnja kontrola i revizija, koja osim nadzora poslovanja i rezultata poslovanja matice, nadzire i poslovanje svih ovisnih društava bez obzira da li njihove dionice/udjeli kotiraju na uređenom tržištu vrijednosnih papira ili ne. Također, u svim društvima osigurateljne djelatnosti osnovani su organizacijski oblici koji se bave unutarnjim nadzorom odnosno revizijom, kao što su ovlaštene revizor i ovlaštene aktuar, odnosno i drugi, specifični oblici nadzora i kontrole koji su sukladni zakonskim propisima u odnosnoj državi. Djelokrug rada spomenutih organizacijskih cjelina poblizje je uređen Zakonom o osiguranju svake države ponaosob, ali se u osnovi njihov djelokrug, odgovornosti i način rada bitno ne razlikuju. Isto tako, sukladno Zakonu o osiguranju Republike Hrvatske, Croatia osiguranje d.d. Zagreb, dužna je HANFA-i predložiti sva relevantna poslovna izvješća za grupu osiguravatelja, u cilju izračuna kapitala, jamstvenog kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje, kao i podataka o ulaganjima i vezanim poslovima između pojedinih povezanih

poslovnih subjekata, dva puta godišnje. U toj prigodi sva poslovna izvješća ovisnih društava dodatno se provjeravaju vezano uz rizike od strane Službe za upravljanje rizicima Croatia osiguranja d.d., Zagreb. Kako je propisima država u kojima djeluju naša osiguravajuća društva također određeno da podliježu sustavnom nadzoru od strane njihovih nadzornih agencija, praktički se sva poslovna izvješća i poslovni događaji bitni za stabilnost, solventnost, likvidnost i moguće poslovne rizike, višestruko nadziru.

Sustav upravljanja rizicima je još uvijek u izgradnji, kako u Croatia osiguranju d.d. tako i u ovisnim društvima. Kod nekih poslovnih funkcija kod kojih je značajna primjena upravljanja rizicima kao primjerice riznica, ulaganja, kupoprodaja nekretnina i sl. već postoje određeni pojedinci koji su zaduženi i imaju odgovarajuće ovlasti u tom pogledu dok se kod nekih poslovnih funkcija upravljanje rizicima tek razvija ili uvodi u primjenu.

ČLANICA UPRAVE

Silvana Ivančić
Silvana Ivančić

PREDSJEDNIK UPRAVE

Zdravko Zrинуšić
Zdravko Zrинуšić



REVIDIRANI GODIŠNJI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

KONSOLIDIRANI RAČUN DOBITI I GUBITKA za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.g.

u 000 kn	Bilješke	2008. godina			2009. godina		
		Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
Zarađene premije (prihodovane)	4.1.	396.399	2.810.539	3.206.938	393.333	2.743.901	3.137.234
Prihodi od ulaganja	4.2.	88.291	227.490	315.781	121.815	390.277	512.092
Prihodi od provizija i naknada	4.3.	49	47.351	47.400	25	48.969	48.994
Ostali osigurateljno-tehnički prihodi, neto od reosiguranja	4.4.	27.901	107.155	135.056	1.023	34.945	35.968
Ostali prihodi	4.5.	442	304.355	304.797	176	307.639	307.815
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	4.6.	(251.353)	(1.861.092)	(2.112.445)	(190.012)	(1.797.757)	(1.987.769)
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	4.7.	(77.390)	1.462	(75.928)	(158.804)	(4.394)	(163.198)
Promjena tehničkih pričuva životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja, neto od reosiguranja		(7.759)	-	(7.759)	(6.412)	-	(6.412)
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja		-	(2.404)	(2.404)	-	(139)	(139)
Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	4.8.	(128.462)	(1.037.341)	(1.165.803)	(133.882)	(1.085.445)	(1.219.327)
Troškovi ulaganja	4.9.	(67.646)	(166.663)	(234.309)	(18.121)	(75.077)	(93.198)
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	4.10.	(1.895)	(64.020)	(65.915)	(2.813)	(112.916)	(115.729)
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	4.11.	(38)	(257.260)	(257.298)	(152)	(257.698)	(257.850)
Dobit obračunskog razdoblja prije poreza		(21.461)	109.572	88.111	6.176	192.305	198.481
Porez na dobit	4.12.	-	(22.114)	(22.114)	(69)	(42.798)	(42.867)
Dobit obračunskog razdoblja poslije poreza		(21.461)	87.458	65.997	6.107	149.507	155.614
Raspodjela dobiti obračunskog razdoblja							
Dioničarima društva		(21.424)	82.554	61.130	5.856	146.648	152.504
Manjinskim dioničarima		(37)	4.904	4.867	251	2.859	3.110

Popratne bilješke pod brojem I do X u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANA BILANCA na dan 31. prosinca 2009.

u 000 kn	Bilješke	31. prosinca 2008.			31. prosinca 2009.		
		Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
Nematerijalna imovina	5.1.	3	61.650	61.653	39	62.060	62.099
Materijalna imovina	5.2.	4.772	1.259.527	1.264.299	5.013	1.633.401	1.638.414
Ulaganja	5.3.	1.704.749	3.632.267	5.337.016	1.943.036	3.717.050	5.660.086
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	5.4.	13.687	-	13.687	22.328	-	22.328
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	5.5.	16	196.498	196.514	13	151.020	151.033
Odgođena i tekuća porezna imovina	5.6.	-	23.077	23.077	-	6.156	6.156
Potraživanja	5.7.	81.270	1.223.413	1.304.683	51.474	1.245.548	1.297.022
Ostala imovina	5.8.	7.015	145.913	152.928	2.212	86.275	88.487
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	5.9.	219	42.434	42.653	195	47.621	47.816
UKUPNO AKTIVA		1.811.731	6.584.779	8.396.510	2.024.310	6.949.131	8.973.441
Upisani kapital	5.10.	44.289	398.598	442.887	44.289	398.598	442.887
Revalorizacijske rezerve		(40.550)	171.410	130.860	(7.555)	500.126	492.571
Rezerve		75.500	329.733	405.233	75.500	348.395	423.895
Prenesena (zadržana) dobit		23.599	265.995	289.594	1.237	273.010	274.247
Dobit tekućeg obračunskog razdoblja		(21.424)	82.554	61.130	5.856	146.648	152.504
		81.414	1.248.290	1.329.704	119.327	1.666.777	1.786.104
Tečajne razlike		5	263	268	(1)	87	86
Manjinski interes		8.801	47.487	56.288	9.123	53.647	62.770
Tehničke pričuve	5.11.	1.623.717	4.591.669	6.215.386	1.786.943	4.393.887	6.180.830
Tehničke pričuve životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik osiguranja	5.12.	13.687	-	13.687	22.328	-	22.328
Ostale pričuve	5.13.	10	30.226	30.236	3.399	79.451	82.850
Odgođena i tekuća porezna obveza	5.14.	-	3.634	3.634	-	145.210	145.210
Financijske obveze	5.15.	148	316.989	317.137	245	232.124	232.369
Ostale obveze	5.16.	31.526	270.326	301.852	37.456	316.156	353.612
Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	5.17.	52.423	75.895	128.318	45.490	61.792	107.282
UKUPNO PASIVA		1.811.731	6.584.779	8.396.510	2.024.310	6.949.131	8.973.441

Popratne bilješke pod brojem I do X u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.

Pozicija	Glavnica u 000 kn	Revalorizacijska			Revalorizacijska rezerva- financijska ulaganja	Ostale revalorizi- zacijske rezerve	Zakonske rezerve	Statu- tarne rezerve	Ostale rezerve (uključujući vlastite dionice)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Ukupno kapital i rezerve
		Uplaćeni kapital redovne dionice	Uplaćeni kapital - povlaštene dionice	rezerva- zemljišta i građevinski objekti							
Stanje 1. siječnja 2009. godine	430.637	12.250	237.007	(113.924)	7.777	10.732	52.290	342.211	350.724	1.329.704	
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	839	(1.102)	-	-	-	-	263	-	
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.123)	(56.123)	
Stanje 1. siječnja 2009. godine prepravljeno	430.637	12.250	237.846	(115.026)	7.777	10.732	52.290	342.211	294.864	1.273.581	
Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	52.777	-	-	-	-	-	52.777	
Realizirani dobiti i gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	19.035	-	-	-	-	-	19.035	
Ostali dobiti i gubici priznati direktno u kapitalu i rezervama	-	-	287.036	-	3.126	-	-	-	-	290.162	
Dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	152.504	152.504	
Dividende (udjeli u dobiti – za isplatu)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.955)	(1.955)	
Prijenos dobiti u rezerve	-	-	-	-	-	3.246	15.416	-	(18.662)	-	
Stanje 31. prosinca 2009. godine	430.637	12.250	524.882	(43.214)	10.903	13.978	67.706	342.211	426.751	1.786.104	
Stanje 1. siječnja 2008. godine	430.637	12.250	235.597	633.293	795	5.254	26.269	342.211	335.632	2.021.938	
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	2.204	6.982	-	-	-	(2.204)	6.982	
Stanje 1. siječnja 2008. godine prepravljeno	430.637	12.250	235.597	635.497	7.777	5.254	26.269	342.211	333.428	2.028.920	
Promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	(734.747)	-	-	-	-	-	(734.747)	
Realizirani dobiti i gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	(14.674)	-	-	-	-	-	(14.674)	
Ostali dobiti i gubici priznati direktno u kapitalu i rezervama	-	-	1.410	-	-	-	-	-	-	1.410	
Dobit ili gubitak tekućeg razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	61.130	61.130	
Dividende (udjeli u dobiti – za isplatu)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.335)	(12.335)	
Prijenos dobiti u rezerve	-	-	-	-	-	5.478	26.021	-	(31.499)	-	
Stanje 31. prosinca 2008. godine	430.637	12.250	237.007	(113.924)	7.777	10.732	52.290	342.211	350.724	1.329.704	

Popratne bilješke pod brojem I do X u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

KONSOLIDIRANI IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU

	2008. godina u 000 kn	2009. godina u 000 kn
I NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	210.668	151.908
1. Novčani tijek prije promjena poslovne imovine i obveza	(521.751)	160.900
Dobit prije poreza	88.111	198.481
Usklađenje	(609.862)	(37.581)
Amortizacija nekretnina i opreme	119.248	107.909
Amortizacija nematerijalne imovine	7.176	6.800
Umanjenje vrijednosti i dobici/gubici od svođenja na fer vrijednost	(734.747)	(176.805)
Troškovi kamata	(925)	(5.296)
Prihodi od kamata	1.922	14.560
Dobici/gubici od prodaje materijalne imovine (uključujući zemljišta i građevinske objekte)	535	(1)
Ostala usklađenja	(3.071)	15.252
2. Povećanje/smanjenje poslovne imovine i obveza	754.533	16.665
Povećanje/smanjenje ulaganja raspoloživih za prodaju	403.170	(105.604)
Povećanje/smanjenje ulaganja koja se vrednuju po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	886.253	(245.428)
Povećanje/smanjenje depozita, zajmova i potraživanja	(613.869)	219.219
Povećanje/smanjenje ulaganja za rizik i račun vlasnika polica životnog osiguranja	3.563	(8.641)
Povećanje udjela reosiguranja u tehničkih pričuvama	97.886	45.481
Smanjenje porezne imovine	(23.077)	(16.921)
Povećanje/smanjenje potraživanja	(60.438)	7.664
Povećanje ostale imovine	2.603	64.440
Smanjenje plaćenih troškova budućeg razd. i nedosp. naplate prihoda	(4.866)	(5.163)
Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva	149.144	(34.556)
Povećanje/smanjenje tehničkih pričuva životnog osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	(3.563)	8.641
Povećanje/smanjenje poreznih obveza	(14.493)	141.575
Smanjenje financijskih obveza	(68.251)	(84.767)
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	(1.951)	51.760
Povećanje/smanjenje odg. plaćanja troškova i prihoda bud. razdoblja	2.422	(21.035)
3. Plaćeni porez na dobit	(22.114)	(25.657)
II NOVČANI TIJEK IZ ULAGAČKIH AKTIVNOSTI	(160.474)	(109.676)
Primici od prodaje materijalne imovine	27.332	27.675
Izdaci za nabavu materijalne imovine	(112.075)	(75.436)
Primici od prodaje nematerijalne imovine	22	-
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	(16.943)	(6.010)
Primici od prodaje zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	12.330	144
Izdaci za nabavu zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe društvu za provođenje djelatnosti	(20.978)	(40.116)
Smanjenje ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	(1.208)	(9.045)
Primici od ulaganja koja se drže do dospijea	12.033	12.993
Izdaci za ulaganja koja se drže do dospijea	(79.058)	(22.879)
Primici od prodaje vrijednosnih papira i udjela	5.087	2.669
Izdaci za ulaganja u vrijednosne papire i udjele	(935)	(15.298)
Primici od dividendi i udjela u dobiti	8.724	21.363
Primici sa naslova otplate danih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	5.966	5.632
Izdaci za dane kratkoročne i dugoročne zajmove	(771)	(11.368)
III NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	(47.591)	(107.615)
Novčani primici od primljenih kratkoročnih i dugoročnih zajmova	8.123	29.063
Novčani izdaci za otplatu primljenih kratk. i dugoročnih zajmova	(44.757)	(134.837)
Novčani izdaci za isplatu udjela u dobiti (dividendi)	(10.957)	(1.841)
ČISTI NOVČANI TIJEK	2.603	(63.383)
UČINCI PROMJENE TEČAJEVA STRANIH VALUTA NA NOVAC I NOVČANE EKVIVALENTE	-	942
NETO POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	2.603	(64.441)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	150.325	152.928
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	152.928	88.487

Popratne bilješke pod brojem I do X u nastavku čine sastavni dio ovih financijskih izvještaja.

BILJEŠKE UZ KONSOLIDIRANE FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE
za godinu koja je završila 31. prosinca 2009.

I OPĆI PODACI

1.1. CROATIA OSIGURANJE dioničko društvo, Zagreb Miramarska 22 ("Društvo"), je Matica Grupe CROATIA OSIGURANJE te se bavi poslovima neživotnih i životnih osiguranja.

Grupu CROATIA OSIGURANJE ("Grupa") čine Društvo i ovisna društva, kako slijedi:

Ovisna društva	Djelatnost	Država
Croatia Lloyd d.d., Zagreb	Reosiguranje	Hrvatska
- Croatia mirovni dom d.o.o., Zagreb	Građevinarstvo	Hrvatska
- Plančić d.o.o., Vrbanj	Vinogradarstvo	Hrvatska
Croatia Leasing d.o.o., Zagreb	Leasing	Hrvatska
Croatia-Tehnički pregledi d.o.o., Zagreb	Tehnički pregledi	Hrvatska
- STP Pitomača, Pitomača	Tehnički pregledi	Hrvatska
Herz d.d., Požega	Tehnički pregledi	Hrvatska
Croatia osiguranje mirovinsko društvo d.o.o., Zagreb	Upravljanje mirovinskim fondom	Hrvatska
Croatia zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb	Osiguranje	Hrvatska
- Poliklinika Ars Medica, Pula	Zdravstvene usluge	Hrvatska
- Poliklinika Croatia zdravstveno osiguranje, Zagreb	Zdravstvene usluge	Hrvatska
PBZ Croatia osiguranje d.d., Zagreb	Upravljanje mirovinskim fondom	Hrvatska
Slavonijatrans-Tehnički pregledi d.o.o., Sl. Brod	Tehnički pregledi	Hrvatska
Zagos d.o.o. u likvidaciji, Zabok	Zastupanje u osiguranju	Hrvatska
Croatia Sigurimi sh.a., Priština	Osiguranje	Kosovo
Milenijum osiguranje a.d., Beograd	Osiguranje	Srbija
Croatia osiguranje d.d., Ljubuški	Osiguranje	Bosna i Hercegovina
- Crotehna d.o.o., Ljubuški	Tehnički pregledi	Bosna i Hercegovina
- Croatia remont d.d., Čapljina	Tehnički pregledi	Bosna i Hercegovina
- Croauto d.o.o., Mostar	Tehnički pregledi	Bosna i Hercegovina
- Croatia Vitez d.o.o., Vitez	Tehnički pregledi	Bosna i Hercegovina
- Hotel Hum d.o.o. , Ljubuški	Hotelsko-ugostiteljske usluge	Bosna i Hercegovina
Croatia osiguranje a.d., društvo za osiguranje života, Skopje	Osiguranje	Makedonija
Croatia osiguranje a.d. društvo za osiguranje neživota, Skopje	Osiguranje	Makedonija

1.2. Nadzorni odbor i Uprava Društva

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Ivan Šuker, predsjednik
Prof.dr.sc. Andrija Hebrang, zamjenik
Miroslav Hrašćanec, član
Stjepan Kožić, član
Miljenko Boban, član
Dr. Gzim Redžepi, član

Članovi Uprave Društva su:

	od – do
Hrvoje Vojković, predsjednik	od 16. srpnja 2004. godine
Silvana Ivančić, član	od 10. prosinca 2009. godine
Damir Mihanović, član	od 1. siječnja 2006. godine do 1. ožujka 2010. godine
Ljerka Šeparović, član	od 16. srpnja 2004. godine do 16. srpnja 2009. godine

1.3. Temeljni kapital i dionice

Temeljni kapital Društva iznosi 442.887.200,00 kn, a podijeljen je na 316.348 dionica nominalne vrijednosti 1.400,00 kn. Sve dionice su dionice I emisije i nose slijedeće oznake:

- 307.598 je redovnih dionica na ime oznake CROS-R-A
- 8.750 je povlaštenih dionica na ime oznake CROS-P-A.

Svaka dionica, redovna i povlaštena daje pravo na 1 (jedan) glas u Glavnoj skupštini Društva. Sve dionice uplaćene su u cijelosti, izdane su u nematerijaliziranom obliku, slobodno su prenosive i vode se u depozitoriju Središnje depozitarne agencije.

Od 2004. godine dionice Društva uvrštene su u prvu kotaciju Zagrebačke burze d.d., Zagreb, te je počelo trgovanje dionicama Društva kao prvog dioničkog društva u Republici Hrvatskoj u pretežitom državnom vlasništvu.

II TEMELJ ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDIRANIH FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Temelj za izradu

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe za 2009. godinu sastavljeni su u skladu sa Zakonom o osiguranju (NN 151/05, 87/08, 82/09), Zakonom o računovodstvu (NN 109/07) i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja ("MSFI") (NN 140/06, 30/08, 130/08, 137/08, 29/09) koje je objavio Odbor za standarde financijskog izvještavanja, te u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja društava za osiguranje (NN 31/08).

Konsolidirani financijski izvještaji Grupe sastavljeni su uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke nastanka poslovnog događaja po kojem se učinci transakcija priznaju kada su nastali i iskazuju u financijskim izvještajima za razdoblje na koje se odnose, te uz primjenu temeljne računovodstvene pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja.

2.2. Osnova konsolidacije

Konsolidirani financijski izvještaji sastoje se od financijskih izvještaja Društva i financijskih izvještaja trgovačkih društava koje Grupa kontrolira (ovisna društva). Grupa ima kontrolu u onim društvima u kojima ima moć upravljanja financijskim i poslovnim politikama društva u koje je izvršeno ulaganje kako bi ostvarilo koristi iz poslovanja toga društva.

Rezultati ovisnih društava koja su stečena ili otuđena tijekom godine uključuju se u račun dobiti i gubitka od datuma stjecanja, odnosno do stvarnog datuma otuđenja.

Ulaganja u dionice i udjele (ovisnih) društava u kojima je Društvo steklo vlasništvo nad 50% i više glasačke moći iskazuju se po trošku stjecanja i konsolidiraju u financijskim izvještajima Grupe. Metoda troška stjecanja je računovodstvena metoda vrednovanja ulaganja po kojoj je ulaganje priznato po trošku koji predstavlja tržišnu vrijednost dane naknade i sve ostale izdatke koji su pri stjecanju bili izravno povezani sa tim ulaganjima.

Ulaganja u dionice i udjele (pridruženih) društava u kojima je Društvo steklo vlasništvo u rasponu od 20% do 50% glasačke moći iskazuju se po trošku stjecanja. Metoda troška stjecanja je računovodstvena metoda vrednovanja ulaganja po kojoj je ulaganje priznato po trošku koji predstavlja tržišnu vrijednost dane naknade i sve ostale izdatke koji su pri stjecanju bili izravno povezani sa tim ulaganjima.

Ulaganja u zajedničke pothvate konsolidiraju se primjenom metode razmjerne konsolidaciji dodavanjem svojeg dijela svih sredstava, obveza, prihoda i rashoda u zajednički kontroliranom subjektu sličnim stavkama u svojim konsolidiranim financijskim izvještajima. Sve značajne transakcije i stanja između društava unutar grupe eliminirani su prilikom konsolidacije.

2.3. Valuta izvješćivanja

Financijski izvještaji iskazani su u hrvatskim kunama (kn). Na 31. prosinca 2009. godine službeni tečaj hrvatske kune bio je 7,31 kn za 1 euro (31. prosinca 2008. godine 7,32 kn) i 5,09 kn za 1 usd (31. prosinca 2008. godine 5,16 kn).

2.4. Transakcije u stranim valutama

Transakcije iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kune (kn) po tečaju Hrvatske Narodne Banke (HNB) važećem na dan transakcije ili po tečaju ugovorenom između stranaka. Imovina i obveze iskazane u stranim sredstvima plaćanja preračunate su u kn na dan bilance po srednjem tečaju HNB važećem tog dana. Svaki prihod ili rashod koji nastaje promjenom u tečaju nakon datuma transakcije je uključen u račun dobiti i gubitka unutar prihoda ili rashoda od ulaganja.

2.5. Korištenje procjene

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

III SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnovne računovodstvene politike koje su prihvaćene za obradu i evidentiranje materijalno značajnih stavaka koje ključno određuju rezultat i financijski položaj Grupe su:

3.1. Zaračunate bruto premije

/i/ Zaračunate premije čine osnovne poslovne prihode, a sadrže zaračunate premije neživotnog i životnog osiguranja.

/ii/ Zaračunate bruto premije neživotnih osiguranja uključuju sve iznose premija koje su ugovorene (policirane) u tekućem obračunskom razdoblju, neovisno da li se ti iznosi u cijelosti ili djelomično odnose na kasnije obračunsko razdoblje.

/iii/ Zaračunate bruto premije životnih osiguranja uključuju sve iznose premija koji su naplaćeni do kraja obračunskog razdoblja.

3.2. Prihodi i troškovi ulaganja

/i/ Prihodi od ulaganja obuhvaćaju prihode koji se ostvaruju od sudjelujućih interesa (dividende, udjeli u dobiti, pripisi – povećanja vrijednosti), prihode od ulaganja u zemljište i građevinske objekte, prihode od kamata, nerealizirane dobitke od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, dobitke od prodaje (realizacije) ulaganja, neto pozitivne tečajne razlike, i ostale prihode od ulaganja.

Prihodi od ulaganja u zemljište i građevinske objekte sastoje se od prihoda od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata, prihoda od prodaje zemljišta i građevinskih objekata, prihoda od najma i ostalih prihoda povezanih s ulaganjima u zemljište i građevinske objekte. Prihod od najma zemljišta i građevinskih objekata i ostalih operativnih najmova priznaju se u račun dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom cijelog trajanja najma.

Prihod od kamata priznaje se u računu dobiti i gubitka kako nastaje, uzimajući u obzir efektivni prinos na odgovarajuću imovinu. Kamata na monetarnu imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se obračunava po kuponskoj kamatnoj stopi i prikazuje unutar prihoda od kamata. Prihod od dividende priznaje se u računu dobiti i gubitka na dan kada su dividende izglasane. Računovodstvena politika vezana za priznavanje financijskih prihoda opisana je u bilješci 3.6. „Financijska imovina“.

/ii/ Troškovi ulaganja uključuju troškove kamata, troškove usklađivanja vrijednosti (smanjenja) ulaganja, gubitke ostvarene pri prodaji (realizaciji) ulaganja, neto negativne tečajne razlike i ostale troškove ulaganja.

3.3. Izdaci za osigurane slučajeve

Izdaci za osigurane slučajeve obuhvaćaju sve likvidirane iznose šteta u obračunskom razdoblju, bez obzira u kojem su obračunskom razdoblju štete nastale, umanjani za udio reosiguranja u štetama, naplaćena regresna potraživanja, prodane i spašene dijelove, te uvećani za pričuve šteta na kraju obračunskog razdoblja, a umanjani za pričuve šteta na početku obračunskog razdoblja.

Bruto iznosi likvidiranih šteta, osim čistih likvidiranih šteta, uključuju troškove vezane za likvidaciju šteta (procjene, odvjetničke usluge i slično), otkupe i troškove po regresnim zahtjevima.

3.4. Poslovni rashodi

Poslovni rashodi uključuju troškove pribave polica osiguranja i troškove uprave. Troškovi pribave uključuju sve izravne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi zastupnika, provizija, te troškovi promidžbe. Troškovi Uprave sadrže troškove nastale u svezi prikupljanja premije osiguranja, upravljanja portfeljom, izdatke za zaposlene, te ostale materijalne i nematerijalne troškove.

3.5. Nematerijalna i materijalna imovina i ulaganja u nekretnine

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina početno je iskazana po trošku nabave koji uključuje kupovnu cijenu, uključujući uvozne pristojbe i nepovratne poreze nakon odbitka trgovačkih popusta i rabata, kao i sve troškove koji se izravno mogu pripisati dovođenju imovine na mjesto i u radno stanje za namjeravanu upotrebu.

Dugotrajna nematerijalna i materijalna imovina priznaje se ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati imovini pritijecati u Grupi, ako se trošak nabave imovine može pouzdano utvrditi, te ako je pojedinačna nabavna vrijednost imovine veća od 2.000 kn.

Nakon početnog priznavanja, imovina se iskazuje po njezinu trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Nakon početnog priznavanja, zemljište i građevinski objekti iskazuju se po revaloriziranom iznosu koji čini njegova fer vrijednost na datum revalorizacije umanjena za kasniji ispravak vrijednosti i kasnije akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Povećanje vrijednosti imovine zbog revalorizacije odobrava se izravno glavnici kao revalorizacijska rezerva. Revalorizacija se provodi redovito tako da se knjigovodstveni iznos značajno ne razlikuje od onog do kojeg bi se došlo utvrđivanjem fer vrijednosti na datum bilance.

Troškovi tekućeg održavanja i popravaka, zamjene, te investicijskog održavanja manjeg obima priznaju se kao rashod razdoblja u kojem su nastali. U situacijama gdje je jasno da su troškovi rezultirali povećanjem budućih očekivanih ekonomskih koristi koje se trebaju ostvariti uporabom imovine iznad njenih izvorno procijenjenih mogućnosti, oni se kapitaliziraju, odnosno uključuju u knjigovodstvenu vrijednost tog sredstva. Dobici i gubici temeljem rashodovanja ili prodaje imovine iskazuju se u računu dobiti i gubitka u razdoblju u kojem su nastali.

Amortizacija imovine započinje kad je imovina spremna za upotrebu, tj. kad se nalazi na lokaciji i u uvjetima potrebnim za korištenje. Amortizacija imovine prestaje kad je imovina razvrstana kao imovina koja se drži za prodaju. Amortizacija se obračunava tako da se trošak nabave svakog pojedinačnog sredstva, izuzev zemljišta i dugotrajne nematerijalne i materijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe sredstva primjenom pravocrtne metode, kako slijedi:

	Stopa amortizacije (od – do %)
Koncesije, patenti, licencije, software i dr.	25
Ostala nematerijalna imovina	25
Građevinski objekti	2,5
Namještaj i oprema	10 – 25
Računalna oprema	33,33
Prijevozna sredstva	20

Ulaganje u nekretnine (zemljište, zgrade) koje ne služe za provođenje djelatnosti i koje su u vlasništvu Grupe ili u financijskom najmu drže se kako bi Grupa ostvarila prihode od najma ili/i radi porasta tržišne vrijednosti imovine, te je iskazano ili po trošku nabave ili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

3.6. Financijska imovina

/i/ Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

Financijski instrumenti uključeni u ovaj portfelj jesu financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja, a kupljeni su radi stjecanja dobiti iz kratkoročnih kretanja cijena ili brokerske provizije ili su vrijednosnice uključene u portfelj u kojemu postoji obrazac ostvarenja kratkoročne dobiti.

U skladu s politikom ulaganja Grupe, svaki financijski instrument može se razvrstati kao imovina iskazana po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, s izuzetkom ulaganja u vlasničke instrumente koji nemaju kotiranu cijenu na aktivnom tržištu i čija fer vrijednost se ne može pouzdano izmjeriti.

Ovi instrumenti se početno iskazuju po trošku nabave, a kasnije se ponovno mjere po fer vrijednosti koja se temelji na kotiranim kupovnim cijenama na aktivnom tržištu.

Svi povezani realizirani i nerealizirani dobiti i gubici uključeni su u prihode / troškove ulaganja. Zarađene kamate nastale tijekom držanja ovih instrumenta prikazuju se kao prihodi od kamata.

Sve kupnje i prodaje instrumenata koji se drže radi trgovanja priznaju se na dan kad je trgovina obavljena, a to je datum na koji se Grupa obvezuje na kupnju ili prodaju imovine.

Transakcije koje se ne priznaju na dan kad je trgovina obavljena obračunavaju se kao financijski derivati.

/ii/ Zajmovi i potraživanja

Zajmovi i potraživanja su nederivatna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Zajmovi i potraživanja nastaju kada Grupa odobrava novčana sredstva bez namjere trgovanja s tim potraživanjima, te uključuju zajmove osiguranicima i depozite kod banaka.

Dani zajmovi i potraživanja priznaju se u trenutku prijenosa sredstva.

Zajmovi i potraživanja iskazuju se umanjeni za rezervacije za umanjenje vrijednosti. Rezervacije za umanjenje vrijednosti utvrđuju se ako postoji objektivni dokaz da Grupa neće moći naplatiti cjelokupno potraživanje o dospijeću. Rezervacije za identificirane gubitke procjenjuju se na temelju kreditne sposobnosti i rezultata poslovanja zajmoprimatelja, uzimajući u obzir vrijednost instrumenata osiguranja ili jamstvo treće strane.

U trenutku spoznaje da više ne postoji mogućnost naplate zajma, te da su sve pravne mogućnosti naplate iscrpljene i da je utvrđen iznos ukupnog gubitka, zajam se direktno otpisuje. Ako se naknadno iznos umanjenja vrijednosti smanji i smanjenje se objektivno veže uz događaj koji je nastao nakon umanjenja vrijednosti, umanjenje vrijednosti ili rezervacija se smanjuje kroz račun dobiti i gubitka.

Grupa za kašnjenje u plaćanju dužnicima zaračunava zateznu kamatu, koju obračunava na obračunskoj osnovi i iskazuje kao prihod od kamata.

/iii/ Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je ona nederivativna financijska imovina koja je definirana kao raspoloživa za prodaju ili ona koja nije svrstana u imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka niti u zajmove i potraživanja.

Financijske instrumente uključene u imovinu raspoloživu za prodaju čine dužnički i vlasnički vrijednosni papiri. Ovi instrumenti početno se priznaju po trošku ulaganja, a nakon početnog priznavanja iskazuju se po fer vrijednosti temeljenoj na kotiranim cijenama ili iznosima izvedenim iz modela novčanih tokova. U slučajevima kad kotirane tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnih papira procjenjuje se primjenom sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a fer vrijednost nekotiranih vlasničkih instrumenata procjenjuje se primjenom odgovarajućeg omjera cijene/zarade ili cijene/novčanog toka pročišćenog na način da odražava specifične okolnosti vezane uz izdavatelja.

Dobici i gubici koji proizlaze iz promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju priznaju se izravno u kapital kao revalorizacijska rezerva, te se prikazuju u izvještaju o promjenama kapitala do trenutka prodaje ili umanjenja, kada se kumulativni dobiti ili gubici prethodno priznati u kapitalu uključuju u račun dobiti i gubitka razdoblja.

Kamata zarađena u vrijeme posjedovanja vrijednosnih papira raspoloživih za prodaju obračunava se dnevno i iskazuje kao prihodi od kamata.

Tečajne razlike po vlasničkim instrumentima u stranim sredstvima plaćanja klasificiranim kao raspoloživi za prodaju iskazuju se u kapitalu, zajedno s dobitcima i gubicima od promjene fer vrijednosti, sve do trenutka prodaje instrumenta. Tečajne razlike po dužničkim instrumentima u stranim sredstvima plaćanja klasificiranim kao raspoloživi za prodaju iskazuju se u računu dobiti i gubitka.

Dividende po vrijednosnim papirima klasificiranim kao raspoloživi za prodaju knjiže se kad su objavljene.

/iv/ Ulaganja u posjedu do dospijea

Ulaganja u posjedu do dospijea je nederivacijska financijska imovina s fiksnim iznosima plaćanja ili plaćanjima koja se mogu utvrditi, te s fiksnim rokovima dospijea, a koje Grupa namjerava i sposobna je držati do dospijea. U njih se ubrajaju i trezorski zapisi i dužnički vrijednosni papiri. Ulaganja u posjedu do dospijea iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za eventualan ispravak vrijednosti zbog umanjenja.

Grupa redovito provjerava postoje li objektivni dokazi koji bi upućivali na umanjenje ulaganja u posjedu do dospijea. Vrijednost financijskog sredstva je umanjena ako njegov knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadivi iznos koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Iznos gubitka od umanjenja određenog sredstva koje je iskazano po amortiziranom trošku izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Kad je utvrđeno da je došlo do umanjenja sredstva, Grupa priznaje umanjenje vrijednosti na teret računa dobiti i gubitka.

3.7. Potraživanja

/i/ Potraživanja iz poslova osiguranja obuhvaćaju potraživanja od osiguranika po osnovi premije neživotnih i životnih osiguranja.

Potraživanja po osnovi premije neživotnih osiguranja sastoje se od potraživanja za policiranu, a nefakturiranu premiju i potraživanja za fakturiranu, a nenaplaćenu premiju.

Potraživanja po osnovi premije životnih osiguranja i dopunskog osiguranja od posljedica nesretnog slučaja (nezgode) sastoje se od potraživanja za fakturiranu, a nenaplaćenu premiju.

Priznavanje premije osiguranja opisano je bilješci 3.1. – "Zaračunate bruto premije".

/ii/ Potraživanja za fakturiranu, a nenaplaćenu premiju iskazuju se po nominalnoj vrijednosti, a za sumnjiva i nenaplativa potraživanja utvrđuje se ispravak vrijednosti. Ispravak vrijednosti kao umanjenje potraživanja za premiju iskazuje se za sva nenaplaćena potraživanja od čijeg roka dospijeća je proteklo 180 dana. Ispravak vrijednosti može se umanjiti za ona potraživanja po osnovi kojih je utvrđena obveza isplate štete dužniku (pričuva štete).

/iii/ Potraživanja po osnovu prava na regres priznaju se za sve regresne predmete iz mirnog postupka koji proizlaze iz potraživanja od drugog osiguravajućeg društva i regrese za koje je sklopljena nagodba o plaćanju. Ispravak vrijednosti regresnog potraživanja utvrđuje se za sva potraživanja koja nisu naplaćena u roku od 180 dana.

/iv/ Ostala potraživanja odnose se na potraživanja za kamate na kredite i depozite, potraživanja za predujmove i sl.

3.8. Umanjenja

Na svaki datum bilance, Grupa provjerava knjigovodstvene iznose svoje imovine kako bi se utvrdilo postoje li naznake da je došlo do gubitaka uslijed umanjenja vrijednosti imovine. Ako postoje takve naznake, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak nastao umanjenjem. Ako je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen na iznos niži od knjigovodstvenog, knjigovodstveni iznos toga sredstva umanjuje se do nadoknadivog iznosa.

3.9. Novac i novčani ekvivalenti i kratkoročni depoziti

Za svrhe izvještaja o novčanom tijeku novcem i novčanim ekvivalentima podrazumijeva se novac u banci i blagajni, te primljeni čekovi i mjenice. Depoziti sa dospeljećem manjim od godine dana podrazumijevaju se kratkoročnim depozitima. Novčani ekvivalenti i depoziti su prikazani po cijeni troška, a oni koji su izraženi u stranim valutama preračunati su po srednjem tečaju HNB na kraju godine.

3.10. Porez na dobit

Porez na dobit sastoji se od tekućeg i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja očekivanu poreznu obvezu obračunatu na dobit za godinu usklađenu za iznose koji ne ulaze u poreznu osnovicu ili porezno nepriznate rashode, koristeći porezne stope koje su bile na snazi na datum izvještavanja.

Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike izmjenu knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez ne priznaje se u slučaju

ulaganja u podružnice ako se neće nadoknaditi u doglednoj budućnosti. Odgođeni porez izračunava se korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike kada će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum bilance. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna obveza pregledava se na svaki datum izvještavanja, te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna korist moći realizirati. Odgođena porezna imovina i obveze se ne diskontiraju, a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze.

3.11. Kapital i rezerve

Grupa u poslovnim knjigama iskazuje kapital raščlanjeno na: upisani kapital, revalorizacijske rezerve, statutarne rezerve, zakonske rezerve, ostale rezerve, zadržanu dobit i dobit tekuće godine.

/i/ Upisani kapital predstavlja nedjeljivi dionički kapital Društva, uplaćen u cijelosti.

/ii/ Efekt povećanja / smanjenja vrijednosti ulaganja, klasificiranih kao ulaganja raspoloživa za prodaju, te nekretnina koje služe za obavljanje djelatnosti, slijedom svođenja na procijenjenu tržišnu vrijednost, Grupa iskazuje u bilanci kao revalorizacijsku rezervu. Tijekom razdoblja, revalorizacijske rezerve se povećavaju / smanjuju uslijed vrijednosnog usklađivanja na nadoknadivu tržišnu vrijednost.

/iii/ Izdvajanja u statutarne rezerve, zakonske rezerve, ostale rezerve i zadržanu dobit utvrđena su odlukama Glavne skupštine Društva i ovisnih Društava.

/iv/ Dobit tekuće financijske godine iskazuje se sa stanjem na dan 31. prosinca i prenosi u slijedeću poslovnu godinu. Odlukom Glavne Skupštine Društva i ovisnih Društava utvrđuje se upotreba, odnosno raspored dobiti.

3.12. Tehničke pričuve

Tehničke pričuve iskazane u financijskim izvještajima odnose se na prijenosne premije, matematičku pričuvu osiguranja života, pričuvu za štete i ostale osigurateljno tehničke pričuve, a formiraju se sukladno Pravilniku o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva osiguranja. Sve tehničke pričuve imaju pozitivno mišljenje imenovanog ovlaštenog aktuara.

/i/ Prijenosne premije

Grupa obračunava prijenosne premije za one vrste osiguranja kod kojih osigurateljno pokrivanje traje i nakon kraja obračunskog razdoblja budući da se osigurateljna i obračunska godina ne poklapaju. Osnovica za obračun bruto prijenosne premije neživotnih osiguranja je obračunata (policirana) premija u obračunskom razdoblju, dok je osnovica za obračun bruto prijenosne premije dopunskih osiguranja uz osiguranje života naplaćena premija u obračunskom razdoblju.

Prijenosne premije obračunavaju se po metodi pro rata temporis, osim za vrste osiguranja kredita gdje se uzima u obzir smanjenje osigurateljnog pokrivanja tijekom trajanja ugovora.

/ii/ Matematička pričuva osiguranja života

Matematička pričuva osiguranja života obračunata je pojedinačno po svakom ugovoru o osiguranju, na način koji je opisan u izvještaju imenovanog ovlaštenog aktuara o obračunu matematičke pričuve.

/iii/ Pričuve za štete

Pričuve za štete sadrže pričuve za prijavljene štete, pričuve za nastale neprijavljene štete, pričuve za troškove obrade šteta, te udio reosiguranja u istima.

Pričuve za prijavljene štete utvrđuju se pojedinačnom procjenom. Kod određivanja pričuva za troškove obrade šteta i za nastale neprijavljene štete primijenjene su aktuarske metode.

Udio reosiguranja u pričuvama utvrđen je u skladu s reosigurateljnim ugovorima.

/iv/ Ostale osigurateljno tehničke pričuve

Ostale osigurateljno tehničke pričuve utvrđene su za rizik potresa.

/v/ Pričuva za povrate premija ovisno i neovisno o rezultatu (bonusi i popusti)

Pričuva za povrate premija ovisno i neovisno o rezultatu (bonusi i popusti) obračunata je za prava koja su osiguraniku garantirana temeljem ugovora o osiguranju kao i za buduća djelomična sniženja premije.

3.13. Tehničke pričuve životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja

Kako Grupa zaključuje policu životnog osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja oblikovana je i odgovarajuća posebna pričuva po svakom ugovoru o osiguranju.

3.14. Ostale obveze

/i/ Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja odnose se na obveze po štetama.

/ii/ Obveze proizašle iz poslova reosiguranja odnose se na obveze po ugovorenim iznosima za štete po reosiguranju, te obveze po premiji za reosiguranje.

/iii/ Ostale obveze odnose se na obveze prema dobavljačima u zemlji, obveze za primljene predujmove, obveze za provizije i dr.

3.15. Primanja zaposlenika

Plaće, porezi i doprinosi iz plaća i na plaće obračunavaju se kao trošak razdoblja u kojem je zaposlenik radio.

3.16. Rezerviranja

Rezerviranje se priznaje onda i samo onda ako Grupa ima sadašnju obvezu kao rezultat prošlog događaja i ako je vjerojatno da će podmirenje obveze zahtijevati odljev resursa s ekonomskim koristima i ako se pouzdanom procjenom može utvrditi iznos obveze. Rezerviranja se preispituju na svaki datum bilance i usklađuju prema najnovijim najboljim procjenama.

Rezerviranja su utvrđena za troškove sudskih sporova i troškove nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine).

Rezerviranje troškova nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) utvrđeno je kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja odgovara kamatnoj stopi na državne obveznice.

3.17. Potencijalne obveze i imovina

Potencijalne obveze se ne priznaju u financijskim izvještajima, nego se samo objavljuju u bilješkama uz financijske izvještaje.

Potencijalna imovina se ne priznaje u financijskim izvještajima, već se priznaje u trenutku kada postane vjerojatan priljev gospodarskih koristi.

3.18. Događaji nakon datuma bilance

Događaji nakon datuma bilance koji pružaju dodatne informacije o položaju Grupe na datum bilance (događaji koji imaju za učinak usklađenja) priznaju se u konsolidiranim financijskim izvještajima. Oni događaji koji nemaju za posljedicu usklađenja objavljeni su u bilješkama uz konsolidirane financijske izvještaje ako su od materijalnog značaja.

3.19. Zarada po dionici

Zarada po dionici izračunata je kao dobit razdoblja umanjena za dividende povlaštenih dionica podijeljena s ponderiranim prosjekom redovnih dionica umanjenih za vlastite dionice.

3.20. Klasifikacija ugovora

Ugovori u kojima Grupa preuzima značajni rizik osiguranja od druge strane (vlasnika police) prihvaćajući nadoknaditi štetu vlasniku police ili drugom korisniku osiguranja ako nastupi određeni neizvjesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utječe na imatelja police ili drugog korisnika osiguranja klasificiraju se kao ugovori o osiguranju. Rizik osiguranja razlikuje se od financijskog rizika.

Financijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više određenih kamatnih stopa, cijena vrijednosnica, cijena dobara, tečaja, 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 vlasnika police na Grupa nije značajan, klasificiraju se kao ugovori o ulaganju.

3.21. Koncentracija rizika osiguranja

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Grupa izložena je stupanj koncentracije rizika osiguranja koji određuje stupanj do koga određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Grupe. Takva koncentracija može proizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju ili iz većeg broja ugovora. Važan aspekt koncentracije rizika osiguranja je da može proizaći iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja. Koncentracija rizika može proizaći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe, u situacijama kada

je Grupa izložena neočekivanim promjenama u trendovima, na primjer, neočekivane promjene u ljudskoj smrtnosti ili u ponašanju osiguranika; ili kada značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke, ili imati značajan utjecaj na veliki broj ugovora. Rizici koje pribavlja Grupa su primarno locirani u Republici Hrvatskoj. U poslovima osiguranja neživota, rukovodstvo vjeruje da Grupa nema značajnih izloženosti prema bilo kojoj skupini osiguranika prema društvenim, profesionalnim, generacijskim ili sličnim kriterijima. Najveća vjerojatnost značajnih gubitaka proizlazi iz katastrofalnih događaja, kao što su poplave, oluje ili oštećenja uslijed potresa. Tehnike i pretpostavke koje Grupa koristi za izračun ovih rizika uključuju:

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

3.22. Upravljanje rizikom osiguranja

Grupa je izložena aktuarskom riziku i riziku pribave koji proizlaze iz široke ponude proizvoda osiguranja života i neživota: sudjelujućih tradicionalnih proizvoda života, polica vezanih za udjele i svih vrsta neživotnih osiguranja. Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik pričuva. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi osigurani slučaj. Postoji rizik da će troškovi i štete koje će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik pričuva predstavlja rizik da je apsolutni nivo tehničkih pričuva krivo procijenjen ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti. Rizik pribave neživota također uključuje rizik katastrofe, koji proizlazi iz izvanrednih događaja koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijskim rizikom ili rizikom pričuve. Rizik pribave osiguranja života uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, dugovječnost, rizik pobolijevanja i invalidnosti) i rizik odustajanja. Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida, promjena u kapitalizaciji (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

Grupa upravlja rizikom osiguranja kroz limite pribave, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanjem reosiguranjem. Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazira se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Svi ugovori osiguranja neživota su u pravilu godišnji i pribavitelji imaju pravo odbiti produljenje ugovora ili promijeniti uvjete ugovora prilikom obnove. Grupa reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu. Grupa kupuje kombinaciju proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju kako bi smanjilo neto izloženost za pojedini rizik ovisno o vrsti osiguranja.

3.23. Osnovne pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na priznatu imovinu, obveze, prihode i rashode iz poslovanja osiguranja

/i/ Neživotno osiguranje

Na datum bilance se formira pričuva za procijenjeni konačni trošak podmirenja svih nastalih šteta koje proizlaze iz događaja nastalih do toga datuma, bilo da su prijavljene ili ne, skupa s odgovarajućim troškovima obrade šteta, umanjeno za već isplaćene iznose. Obveza za prijavljene, a nelikvidirane štete je procijenjena posebno za svaku pojedinačnu štetu uzevši u obzir okolnosti, dostupne informacije od procjenitelja i povijesne dokaze o iznosima sličnih šteta. Pojedinačne štete se redovno pregledavaju i rezerva se redovno

ažurira kada se pojave nove informacije. Procjena pričuve za nastale, a neprijavljene štete (IBNR) je općenito podložna većem stupnju neizvjesnosti nego pričuva za prijavljene štete. IBNR pričuvu procjenjuju aktuari Društva koristeći statističke i aktuarske metode.

Ključne metode koje se koriste su:

- Metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke kako bi se procijenili konačni troškovi šteta
- Bornhuetter – Fergusonova metoda, koja kombinira procijenjenu kvotu šteta i metodu projekcija. Ova metoda popravljiva sirovo korištenje kvote šteta uzimajući u obzir informacije dobivene iz najnovijeg obrasca razvoja šteta
- Očekivana kvota šteta
- Paušalne metode, koja koristi povijesne podatke i primjenjuje se u vrstama gdje velikoj većini šteta treba kraće od dvije godine da se prijave i/ili riješe u odnosu na razdoblje izloženosti i/ili nastanka

Stvarna metoda koja se koristi ovisi o godini nezgode koja se razmatra, vrsti osiguranja i opaženom povijesnom razvoju šteta. U mjeri u kojoj ove metode koriste povijesni razvoj šteta, pretpostavlja se da će se povijesni uzorak razvoja šteta ponoviti i u budućnosti. Postoje razlozi zašto ovo možda ne bude slučaj, koji su u mjeri u kojoj se mogu utvrditi, uzeti u obzir na način da su metode procjene modificirane. Takvi razlozi uključuju:

- ekonomske, političke i društvene trendove (koji uzrokuju različit nivo inflacije u odnosu na očekivani);
- promjene u kombinaciji vrsta ugovora o osiguranju koji se pribavljaju;
- nasumične varijacije, uključujući utjecaj velikih gubitaka.

IBNR pričuve su inicijalno procijenjene u bruto iznosu i radi se poseban izračun kako bi se procijenio udjel reosiguranja.

Pretpostavke koje imaju najveći utjecaj na mjerenje iznosa pričuva za neživotna osiguranja su sljedeće:

- Preostali faktor razvoja šteta

Za štete „dugog repa“, nivo pričuva u velikoj mjeri ovisi o procjeni razvoja šteta od posljednje godine razvoja za koju postoje povijesni podaci do konačnog razvoja. Preostali faktori razvoja šteta se procjenjuju razborito koristeći matematičke metoda krivulja, koje projiciraju opažene faktore ili se baziraju na aktuarskoj procjeni.

- Diskontiranje

Osim pričuve za štete osiguranja od odgovornosti koje se plaćaju u vidu rente, pričuve neživota se ne diskontiraju.

U 2009. godini je temeljem Mišljenja HANFA-e došlo do promjene tretmana neriješenih šteta od nepoznatih i neosiguranih vozila nastalih prije 27. veljače 1997. godine. Navedene štete su postale obveza Garancijskog fonda te ih je Hrvatski ured za osiguranje na dan 31. prosinca 2009. godine uvrstio u pričuvu šteta Garancijskog fonda. U skladu s tim je pričuva šteta automobilske odgovornosti Društva umanjena, te je razmjerni dio pričuve šteta (utvrđena kao pričuva šteta Garancijskog fonda) koji se odnosi na Društvo, proveden kao obveza po pričuvi šteta Garancijskog fonda.

/ii/ Životno osiguranje

Matematička pričuva se računa neto prospektivnom metodom koristeći razumne aktuarske pretpostavke, a u skladu sa zakonskom regulativom. Garantirana tehnička kamatna stopa u policama osiguranja se kreće u rasponu od 3,5 - 5%.

Osiguranici ili korisnici osiguranja u slučaju doživljenja i smrti imaju pravo na udio u dobiti Društva ostvarenoj upravljanjem fondovima životnog osiguranja. Visinu udjela u dobiti određuje Uprava.

3.24. Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

/i/ Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u bilješci 3.6./ii/. Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti u ukupnim gubicima od umanjenja vrijednosti temelji se na najboljoj procjeni posloводства o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, posloводство procjenjuje financijski položaj dužnika i neto prodajnu vrijednost instrumenata osiguranja. Svaka imovina koja je pretrpjela umanjenje vrijednosti procjenjuje se zasebno i funkcija kreditnog rizika neovisno odobrava strategiju oporavka kao i procjenu ostvarivih novčanih tokova.

/ii/ Utvrđivanje fer vrijednosti

Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

/iii/ Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Najznačajnije procjene vezane za financijske izvještaje Grupe odnose se na formiranje pričuva. Grupa ima konzervativan pristup formiranju pričuva i primjenjuje propise regulatornih tijela. Grupa zapošljava ovlaštene aktuare. Politika Grupe je formirati pričuve za neistekle rizike koji proizlaze iz poslova osiguranja neživota gdje se očekuje da će štete, odgođeni troškovi pribave i administrativni troškovi koji će vjerojatno nastati nakon kraja financijske godine za ugovore koji su zaključeni prije tog datuma premašiti prijenosnu premiju i premiju koja proizlazi iz tih ugovora. Uprava smatra da je postojeći nivo tehničkih pričuva dostatan.

/iv/ Neizvjesnost procjena vezana uz sudske sporove

Značajan izvor neizvjesnosti procjena proizlazi iz sudskih sporova. Uprava vjeruje da je postojeći nivo pričuva dostatan.

/v/ Porez na dobit

Grupa formira poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima države u kojoj su registrirana društva Grupe. Porezne prijave podložne su kontroli od strane poreznih vlasti koje imaju pravo naknadno pregledati poslovne knjige poreznog obveznika.

/vi/ Regulatorni zahtjevi

Regulatorna tijela ovlaštena su provoditi regulatorne preglede poslovanja Grupe i da zahtijeva promijene knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućom regulativom.

/vii/ Uzajamne obveze

Grupa ima obvezu prema Hrvatskom uredu za osiguranje vezano uz udio Grupe u štetama automobilske odgovornosti koje uzrokuju nepoznata ili neosigurana vozila. Osim toga, Grupa, kao i ostali sudionici na hrvatskom tržištu osiguranja automobilske odgovornosti je odgovorno za dio nepodmirenih šteta iz automobilske odgovornosti u slučaju likvidacije bilo kojeg društva za osiguranje u skladu sa Zakonom o osiguranju.

3.25. Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika

/i/ Klasifikacija financijske imovine i obveza

Računovodstvene politike Grupe omogućavaju klasificiranje imovina i obveza na početku, u određenim okolnostima, u različite računovodstvene kategorije. Prilikom klasifikacije financijske imovine i obveza kao „namijenjene trgovanju“, Grupa utvrđuje da zadovoljavaju definiciju imovine i obveza kako je navedeno u bilješci 3.6.

/ii/ Klasifikacija proizvoda

Za računovodstvenu politiku o klasifikaciji ugovora kao ugovora o osiguranju ili ugovora o ulaganju vidi bilješku 3.20.

/iii/ Klasifikacija nekretnina

Grupa klasificira sve nekretnine koje ne služe obavljanju vlastite djelatnosti nego se drži za iznajmljivanje kao ulaganja u nekretnine.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe materijalne i nematerijalne imovine

Stope amortizacije su inicijalno određene temeljem najbolje procjene korisnog vijeka upotrebe ove imovine. Uprava Društva i ovisnih društava vjeruje da primijenjene amortizacijske stope odražavaju korisni vijek uporabe materijalne i nematerijalne imovine.

3.26. Konsolidacija

Ovisna društva:

Grupa	31. prosinca 2008. godine		31. prosinca 2009. godine	
	Udio u vlasništvu (u %)	Udio u glasačkim pravima (u %)	Udio u vlasništvu (u %)	Udio u glasačkim pravima (u %)
Ovisna društva registrirana u Hrvatskoj koja se konsolidiraju:				
Croatia Lloyd d.d., Zagreb	94,64	94,64	94,64	94,64
- Croatia mirovni dom d.o.o., Zagreb	100,00	100,00	100,00	100,00
- Plančić d.o.o., Vrbanj	-	-	51,00	51,00
Croatia Leasing d.o.o., Zagreb	100,00	100,00	100,00	100,00
Croatia-Tehnički pregledi d.o.o., Zagreb	100,00	100,00	100,00	100,00
- STP Pitomača, Pitomača	100,00	100,00	100,00	100,00
Slavonijatrans-Tehnički pregledi d.o.o., Sl. Brod	76,00	76,00	76,00	76,00
Herz d.d., Požega	100,00	100,00	100,00	100,00
Croatia osiguranje mirovinsko društvo d.o.o., Zageb	100,00	100,00	100,00	100,00
Croatia zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb	100,00	100,00	100,00	100,00
- Poliklinika Ars Medica, Pula	74,00	74,00	74,00	74,00
- Poliklinika Croatia zdravstveno osiguranje, Zagreb	100,00	100,00	100,00	100,00
PBZ Croatia osiguranje d.d., Zagreb	50,00	50,00	50,00	50,00
Ovisna društva registrirana u inozemstvu koja se konsolidiraju:				
Milenijum osiguranje a.d., Beograd	99,96	99,96	99,78	99,78
Croatia Sigurimi sh.a., Priština	100,00	100,00	100,00	100,00
Croatia osiguranje d.d., Ljubuški	52,05	52,05	52,05	52,05
- Crotehna d.o.o., Ljubuški	100,00	100,00	100,00	100,00
- Croatia remont d.d., Čapljina	69,79	69,79	69,79	69,79
- Croauto d.o.o., Mostar	67,00	67,00	67,00	67,00
- Croatia Vitez d.o.o., Vitez	90,00	90,00	90,00	90,00
- Hotel Hum d.o.o. , Ljubuški	80,00	80,00	80,00	80,00
Croatia osiguranje d.d., društvo za osiguranje neživota, Skopje	-	-	100,00	100,00
Croatia osiguranje d.d., društvo za osiguranje života, Skopje	92,5	92,50	92,5	92,50

U konsolidaciju nije uključeno ovisno društvo Zagos d.o.o., Zabok zbog likvidacije koja je u tijeku.

IV BILJEŠKE UZ RAČUN DOBITI I GUBITKA

UKUPNI PRIHODI

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Zarađene premije (prihodovane)	396.399	2.810.539	3.206.938	393.333	2.743.901	3.137.234
Prihodi od ulaganja	88.291	227.490	315.781	121.815	390.277	512.092
Prihodi od provizija i naknada	49	47.351	47.400	26	48.969	48.995
Ostali osigurateljno-tenički prihodi, neto od reosiguranja	27.901	107.155	135.056	1.023	34.945	35.968
Ostali prihodi	442	304.355	304.797	176	307.639	307.815
Ukupno	513.082	3.496.890	4.009.972	516.373	3.525.731	4.042.104

4.1. ZARAĐENE PREMIJE (PRIHODOVANE)

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Zaračunate bruto premije	396.574	3.197.382	3.593.956	393.723	3.019.185	3.412.908
Premije suosiguranja	-	450	450	-	555	555
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja / suosiguranja	-	15.995	15.995	-	(67.644)	(67.644)
Premije predane u reosiguranje	(8)	(302.654)	(302.662)	(9)	(305.655)	(305.664)
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(86)	(120.991)	(121.077)	(381)	135.981	135.600
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija, udio reosiguratelja	(81)	20.357	20.276	-	(38.521)	(38.521)
Ukupno	396.399	2.810.539	3.206.938	393.333	2.743.901	3.137.234

4.2. PRIHODI OD ULAGANJA

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Prihodi od ulaganja u zemljište i građ. objekte	-	13.918	13.918	-	148.563	148.563
Prihodi od kamata	81.547	152.637	234.184	106.929	195.352	302.281
Nerealizirani dobiti od ulaganja po fer vrijednosti	1.025	6.473	7.498	1.900	3.215	5.115
Dobici od prodaje financijskih ulaganja	2.164	4.864	7.028	3.319	5.816	9.135
Neto pozitivne tečajne razlike	64	6.292	6.356	9	4.261	4.270
Ostali prihodi od ulaganja	3.491	43.306	46.797	9.658	33.070	42.728
Ukupno	88.291	227.490	315.781	121.815	390.277	512.092

/i/ Prihodi od ulaganja u zemljište i građevinske objekte koji ne služe za obavljanje djelatnosti

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Prihodi od najma	-	9.929	9.929	-	10.176	10.176
Prihodi od povećanja vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe za provođenje djelatnosti	-	9	9	-	137.531	137.531
Prihodi od prodaje nekretnina	-	3.980	3.980	-	856	856
	-	13.918	13.918	-	148.563	148.563

/ii/ Prihodi od kamata

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Kamate na ulaganja do dospjeća	59.390	40.769	100.159	64.531	42.576	107.107
Kamate na depozite	19.211	72.148	91.359	34.651	73.357	108.008
Kamate na kredite i plasmane	2.946	39.720	42.666	7.747	79.419	87.166
Ukupno	81.547	152.637	234.184	106.929	195.352	302.281

/iii/ Ostali prihodi od ulaganja

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Prihodi od primljenih dividendi	3.434	5.290	8.724	9.566	11.798	21.364
Naplaćena potraživanja sa ispravka vrijednosti i otpisa	-	16.457	16.457	-	13.269	13.269
Kamate na sredstva po viđenju	57	265	322	38	278	316
Ostali prihodi	-	21.294	21.294	54	7.725	7.779
Ukupno	3.491	43.306	46.797	9.658	33.070	42.728

4.3. PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

Prihodi od provizija i naknada u iznosu od **48.994 tisuća kn** (2008. godine u iznosu od **47.400 tisuća kn**) odnose se na provizije od reosiguravajućih društava po ugovorima o reosiguranju.

4.4. OSTALI OSIGURATELJNO TEHNIČKI PRIHODI, NETO OD REOSIGURANJA

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Regresni prihodi	-	74.280	74.280	-	(4.415)	(4.415)
Udio reosiguranja u regresima	-	(9.668)	(9.668)	-	2.529	2.529
Naplaćeni regresni iz ispravka vrijednosti.	-	-	-	-	286	286
Ispravak vrijednosti potraživanja po regresima	-	(7.017)	(7.017)	-	(11.333)	(11.333)
Prihodi od ukidanja obveza	-	10.754	10.754	96	490	586
Prihod od naknade za granična osiguranja	-	1.083	1.083	-	575	575
Prihodi od međunarodnih šteta	-	4.062	4.062	-	2.957	2.957
Prihodi od garancijskog fonda	-	14.427	14.427	-	26.040	26.040
Ostali prihodi	27.901	19.234	47.135	927	17.816	18.743
Ukupno	27.901	107.155	135.056	1.023	34.945	35.968

4.5. OSTALI PRIHODI

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Prihodi od osigurateljnih djelatnosti	442	74.003	74.445	176	66.881	67.057
Prihodi od neosigurateljne djelatnosti	-	230.352	230.352	-	240.758	240.758
Ukupno	442	304.355	304.797	176	307.639	307.815

/i/ Prihodi od osigurateljnih djelatnosti

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Prihod od prodaje materijalne imovine	-	1.460	1.460	-	63	63
Prihodi od subvencija i refundacija	-	4.189	4.189	-	2.472	2.472
Naplaćena otpisana potraživanja	-	4.294	4.294	-	1.149	1.149
Prihodi od uslužnih procjena	2	13.787	13.789	3	12.601	12.604
Prihodi od stanica za tehnički pregled	-	8.920	8.920	-	12.631	12.631
Prihodi od naplaćenih šteta od osiguranja	-	3.940	3.940	-	2.847	2.847
Prihodi od ukidanja dugoročnih rezervacija	260	5.339	5.599	-	2.870	2.870
Ostali prihodi	180	32.074	32.254	173	32.248	32.421
Ukupno	442	74.003	74.445	176	66.881	67.057

/ii/ Prihodi od neosigurateljne djelatnosti

	2008. godina	2009. godina
	u 000 kn	u 000 kn
Prihodi po osnovi financijskog i operativnog leasinga	145.647	152.025
Prihod od djelatnosti upravljanja mirovinskim fondom	25.718	28.326
Prihod od tehničkih pregleda	58.987	60.407
Ukupno	230.352	240.758

UKUPNI RASHODI

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	251.353	1.861.092	2.112.445	190.012	1.797.757	1.987.769
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	77.390	(1.462)	75.928	158.804	4.394	163.198
Promjena tehničkih pričuva životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik ulaganja	7.759	-	7.759	6.412	-	6.412
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	-	2.404	2.404	-	139	139
Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	128.462	1.037.341	1.165.803	133.882	1.085.445	1.219.327
Troškovi ulaganja	67.646	166.663	234.309	18.121	75.077	93.198
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	1.895	64.020	65.915	2.813	112.916	115.729
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	38	257.260	257.298	152	257.698	257.850
Ukupno	534.543	3.387.318	3.921.861	510.196	3.333.426	3.843.622

4.6. IZDACI ZA OSIGURANE SLUČAJEVE, NETO

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Likvidirane štete						
Likvidirane štete-bruto iznos	253.032	1.960.748	2.213.780	187.250	1.998.072	2.185.322
Likvidirane štete-udio suosiguratelja	-	2	2	-	73	73
Likvidirane štete-udio reosiguratelja	-	(175.464)	(175.464)	-	(145.065)	(145.065)
	253.032	1.785.286	2.038.318	187.250	1.853.080	2.040.330
Promjena pričuva za štete						
Promjena pričuva za štete-bruto iznos	(1.679)	85.487	83.808	2.762	(53.460)	(50.698)
Promjena pričuva-udio reosiguratelja	-	(9.681)	(9.681)	-	(1.863)	(1.863)
	(1.679)	75.806	74.127	2.762	(55.323)	(52.561)
Ukupno	251.353	1.861.092	2.112.445	190.012	1.797.757	1.987.769

4.7. PROMJENA OSTALIH TEHNIČKIH PRIČUVA, NETO OD REOSIGURANJA

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Promjena matematičke pričuve osiguranja						
Bruto iznos	77.393	-	77.393	158.804	-	158.804
Udio reosiguratelja	(3)	-	(3)	-	-	-
	77.390	-	77.390	158.804	-	158.804
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja						
Bruto iznos	-	(1.462)	(1.462)	-	4.394	4.394
	-	(1.462)	(1.462)	-	4.394	4.394
Ukupno	77.390	(1.462)	75.928	158.804	4.394	163.198

4.8. POSLOVNI RASHODI (IZDACI ZA OBAVLJANJE DJELATNOSTI), NETO

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Troškovi pribave						
Provizija	40.458	154.295	194.753	37.453	157.309	194.762
Ostali troškovi pribave	16.106	170.771	186.877	17.440	189.948	207.388
Promjena razgraničenih troškova pribave	-	(2.214)	(2.214)	-	(6.993)	(6.993)
	56.564	322.852	379.416	54.893	340.264	395.157
Troškovi uprave (administrativni troškovi)						
Amortizacija materijalne imovine	2.499	52.168	54.667	2.496	51.628	54.124
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	44.035	398.974	443.009	47.144	414.353	461.497
Ostali troškovi uprave	25.364	263.347	288.711	29.349	279.200	308.549
Ukupno	71.898	714.489	786.387	78.989	745.181	824.170
Ukupno	128.462	1.037.341	1.165.803	133.882	1.085.445	1.219.327

/i/ Ostali troškovi pribave

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Troškovi promidžbe	14.735	137.728	152.463	16.235	139.315	155.550
Trošak izdavanja polica	252	3.028	3.280	199	3.499	3.698
Ostali neposredni troškovi pribave	1.119	30.015	31.134	1.006	47.134	48.140
Ukupno	16.106	170.771	186.877	17.440	189.948	207.388

/ii/ Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Neto plaće i naknade	25.176	223.204	248.380	26.706	233.896	260.602
Porezi i doprinosi iz plaća	12.632	117.168	129.800	13.916	121.150	135.066
Doprinosi na plaće	6.227	58.602	64.829	6.522	59.307	65.829
Ukupno	44.035	398.974	443.009	47.144	414.353	461.497

/iii/ Ostali troškovi uprave

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Materijalni troškovi	2.885	20.157	23.042	2.905	16.058	18.963
Troškovi službenih putovanja i naknade prijevoza	1.998	15.961	17.959	2.116	16.352	18.468
Troškovi usluga	9.681	82.511	92.192	11.048	89.732	100.780
Rezerviranja	-	6.872	6.872	44	2.930	2.974
Naknade troškova po ugovorima	973	9.909	10.882	563	6.040	6.603
Troškovi intelektualnih usluga	-	23.559	23.559	20	18.328	18.348
Troškovi reprezentacije	1.207	9.947	11.154	1.418	6.972	8.390
Premije osiguranja	1.167	8.576	9.743	1.344	8.805	10.149
Bankarske usluge	176	2.849	3.025	225	3.370	3.595
Doprinosi javnim tijelima	770	11.542	12.312	600	16.888	17.488
Troškovi po uslužnoj likvidaciji šteta	-	5.359	5.359	-	5.330	5.330
Neamortizirana vrijednost rashodovane materijalne imovine	573	5.267	5.840	78	4.433	4.511
Otpremnine, regresii, pomoći i sl.	4.040	42.008	46.048	6.883	64.617	71.500
Ostali troškovi	1.894	18.830	20.724	2.105	19.345	21.450
Ukupno	25.364	263.347	288.711	29.349	279.200	308.549

4.9. TROŠKOVI ULAGANJA

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Amortizacija (građevinski objekti koje ne služe društvu za obavljanje djelatnosti)	-	6.395	6.395	-	1.764	1.764
Kamate	30	502	532	-	960	960
Usklađenje vrijednosti (smanjenje) ulaganja	1.020	6.784	7.804	1.222	14.840	16.062
Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) ulaganja	66.028	131.111	197.139	12.210	6.962	19.172
Neto negativne tečajne razlike	8	6.923	6.931	3.327	423	3.750
Ostali troškovi ulaganja	560	14.948	15.508	1.362	50.128	51.490
Ukupno	67.646	166.663	234.309	18.121	75.077	93.198

/i/ Usklađenje vrijednosti (smanjenje) ulaganja

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe za provođenje djelatnosti	-	1.188	1.188	-	9.005	9.005
Ulaganja raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	1.888	1.888
Nerealizirani gubici po kreditima	1.020	525	1.545	1.222	50	1.272
Nerealizirani gubici po depozitima	-	652	652	-	237	237
Nerealizirani gubici od investicijskih fondova	-	2.354	2.354	-	-	-
Ostala umanjenja vrijednosti	-	2.065	2.065	-	3.660	3.660
Ukupno	1.020	6.784	7.804	1.222	14.840	16.062

/ii/ Gubici ostvareni pri prodaji (realizaciji) ulaganja

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Ulaganja raspoloživa za prodaju –investicijski fondovi	968	621	1.589	12.190	5.750	17.940
Ulaganja raspoloživa za prodaju – dionice	-	3.743	3.743	-	1.212	1.212
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	64.578	126.013	190.591	-	-	-
Ulaganja koja se drže do dospjeća	482	-	482	20	-	20
Rashodi od zemljišta i građevinskih objekata koji ne služi za obavljanje djelatnosti	-	734	734	-	-	-
Ukupno	66.028	131.111	197.139	12.210	6.962	19.172

/iii/ Ostali troškovi ulaganja

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Umanjenje vrijednosti danih zajmova	-	698	698	751	36.870	37.621
Umanjenje vrijednosti potraživanja za kamate	-	251	251	-	4.046	4.046
Troškovi naknada	-	610	610	87	298	385
Troškovi procjene i osnivanja novih podružnica	-	1.146	1.146	-	89	89
Troškovi platnog prometa	458	2.798	3.256	491	2.905	3.396
Neamortizirana vrijednost prodane materijane imovine	-	2.105	2.105	-	109	109
Ostali troškovi ulaganja	102	7.340	7.442	33	5.811	5.844
Ukupno	560	14.948	15.508	1.362	50.128	51.490

4.10. OSTALI TEHNIČKI TROŠKOVI, NETO OD REOSIGURANJA

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Troškovi za preventivnu djelatnost	-	1.039	1.039	-	3.044	3.044
Ostali tehnički troškovi osiguranja	1.895	62.981	64.876	2.813	109.872	112.685
Ukupno	1.895	64.020	65.915	2.813	112.916	115.729

/i/ Ostali tehnički troškovi osiguranja

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Naknada za garancijski fond	-	15.371	15.371	11	27.406	27.417
Naknada za financiranje nadzornih tijela (Hanfa, HUU)	165	4.349	4.514	214	5.511	5.725
Naknada za vatrogasni doprinos	-	8.914	8.914	-	8.925	8.925
Doprinosi za zdravstveno osiguranje iz premije autoodgovornosti	-	-	-	-	57.176	57.176
Ostali osigurateljno tehnički izdaci	1.730	34.347	36.077	2.588	10.854	13.442
Ukupno	1.895	62.981	64.876	2.813	109.872	112.685

4.11. OSTALI TROŠKOVI UKLJUČUJUĆI VRIJEDNOSNA USKLAĐENJA

	2008. godina			2009. godina		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Troškovi osigurateljnih djelatnosti	38	20.719	20.757	152	39.732	39.884
Troškovi neosigurateljnih djelatnosti	-	236.541	236.541	-	217.966	217.966
Ukupno	38	257.260	257.298	152	257.698	257.850

/i/ Troškovi neosigurateljnih djelatnosti

	2008. godina	2009. godina
	u 000 kn	u 000 kn
Troškovi sirovina, materijala, energije i sl.	2.789	2.917
Troškovi usluga	26.135	21.842
Amortizacija	65.362	58.821
Troškovi osoblja	29.294	25.279
Nabavna vrijednost prodane imovine	14.597	600
Sadašnja vrijednost rashodovane imovine	12.994	28.428
Vrijednosno usklađenje	20.695	27.976
Troškovi kamata	28.745	18.230
Negativne tečajne razlike	15.524	11.741
Ostali troškovi	20.406	22.132
Ukupno	236.541	217.966

4.12. POREZ NA DOBIT

Porez na dobit utvrđuje se po stopi od 20% na utvrđenu poreznu osnovicu, a obračunat je i iskazan sukladno zakonskim propisima.

V BILJEŠKE UZ BILANCU

5.1. NEMATERIJALNA IMOVINA

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Goodwill	-	38.454	38.454	-	39.985	39.985
Ostala nematerijalna imovina	3	23.196	23.199	39	22.075	22.114
Ukupno	3	61.650	61.653	39	62.060	62.099

/i/ Ostala nematerijalna imovina

	Osnivački	Ostala nematerijalna imovina		UKUPNO
	izdaci	u funkciji	u pripremi	
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Nabavna vrijednost				
Stanje 31. prosinca 2008. godine	15.059	75.969	822	91.850
Ispravak početnog stanja	104	(32)	(137)	(65)
Povećanje	1.362	4.412	236	6.010
Prodaja ili rashodovanje	(5)	(857)	-	(862)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	16.520	79.492	921	96.933
Ispravak vrijednosti				
Stanje 31. prosinca 2008. godine	9.611	59.040	-	68.651
Ispravak početnog stanja	74	(143)	-	(69)
Amortizacija za 2009. godinu	1.255	5.545	-	6.800
Prodaja ili rashodovanje	(5)	(558)	-	(563)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	10.935	63.884	-	74.819
Sadašnja vrijednost				
31. prosinca 2009. godine	5.585	15.608	921	22.114
31. prosinca 2008. godine	5.448	16.929	822	23.199

5.2. MATERIJALNA IMOVINA

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti	4.205	946.520	950.725	4.192	1.382.967	1.387.159
Oprema	315	301.819	302.134	616	215.751	216.367
Ostala materijalna imovina i zalihe	252	11.188	11.440	205	34.683	34.888
Ukupno	4.772	1.259.527	1.264.299	5.013	1.633.401	1.638.414

/i/ Zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti

	Zemljište	Građevinski objekti	Imovina u pripremi	Dani predujmovi	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Nabavna vrijednost					
Stanje 31. prosinca 2008. godine	82.654	1.008.448	53.643	1.551	1.146.296
Ispravak početnog stanja	11	(4.695)	3.715	-	(969)
Revalorizacija	151.859	265.917	-	-	417.776
Vrijednosno usklađenje	(816)	(2.403)	-	-	(3.219)
Povećanje	2.042	4.882	20.332	10.093	37.349
Prijenos sa imovine u pripremi	105	16.170	(16.152)	-	123
Prijenos sa / na	47.551	(47.523)	(551)	-	(523)
Donos sa zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe za provođenje djelatnosti	1.232	96.144	-	-	97.376
Prijenos na zemljište i građevinske objekte koji ne služe za provođenje djelatnosti	(15.595)	(4.556)	(35.310)	(7.672)	(63.133)
Prodaja ili rashodovanje	-	(209)	-	-	(209)
Prijenos na zalihe	(353)	(143)	-	-	(496)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	268.690	1.332.032	25.677	3.972	1.630.371
Ispravak vrijednosti					
Stanje 31. prosinca 2008. godine	-	195.571	-	-	195.571
Ispravak početnog stanja	-	(7)	-	-	(7)
Amortizacija na učinak revalorizacije	-	6.391	-	-	6.391
Amortizacija za 2009. godinu	-	26.618	-	-	26.618
Donos sa zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe za provođenje djelatnosti	-	15.866	-	-	15.866
Prijenos na zemljište i građevinske objekte koji ne služe za provođenje djelatnosti	-	(1.001)	-	-	(1.001)
Prodaja ili rashodovanje	-	(100)	-	-	(100)
Prijenos na zalihe	-	(126)	-	-	(126)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	-	243.212	-	-	243.212
Sadašnja vrijednost					
Stanje 31. prosinca 2009. godine	268.690	1.088.820	25.677	3.972	1.387.159
Stanje 31. prosinca 2008. godine	82.654	812.877	53.643	1.551	950.725

U tijeku 2009. godine Croatia osiguranje d.d. (matica) je obavila neovisnu procjenu tržišne vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata koji služe za provođenje djelatnosti, te je slijedom toga evidentirano povećanje vrijednosti nekretnina i revalorizacijske rezerve u iznosu od 417.776 tisuća kn.

Na 31. prosinca 2009. godine Grupa nema regulirano vlasništvo nad određenim brojem nekretnina evidentiranih u poslovnim knjigama. Rješavanje imovinsko-pravnih pitanja je u tijeku, te su za veći broj nekretnina predani zahtjevi za uknjižbu prava vlasništva.

/ii/ Oprema

	Oprema i namještaj	Transportna sredstva	Instrumenti	Pogonski inventar	Alati i pomoćna sredstva	Ostala oprema	Investicije u tijeku	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Nabavna vrijednost								
Stanje 31. prosinca 2008.	258.540	313.788	30.945	145	330	30.279	11.171	645.198
Ispravak početnog stanja	(740)	(1.648)	1.158	2.050	(2)	(921)	6	(97)
Povećanje	921	6.229	8.909	57	6.278	3.075	12.618	38.087
Prijenos na nekretnine	(3.736)	-	(794)	-	-	(3.736)	-	(8.266)
Prijenos sa / na	15.785	961	1.207	-	-	914	(18.867)	-
Prodaja ili rashodovanje	(12.052)	(74.276)	(156)	-	-	(4.912)	(1.447)	(92.843)
Stanje 31. prosinca 2009.	258.718	245.054	41.269	2.252	6.606	24.699	3.481	582.079
Ispravak vrijednosti								
Stanje 31. prosinca 2008.	167.026	137.627	20.905	111	228	17.167	-	343.064
Ispravak početnog stanja	(1.304)	(2.023)	630	1.792	(2)	638	-	(269)
Amortizacija za 2009. godinu.	25.672	48.432	2.541	120	2.801	4.151	-	83.717
Prodaja ili rashodovanje	(11.596)	(45.056)	(124)	-	-	(4.024)	-	(60.800)
Stanje 31. prosinca 2009.	179.798	138.980	23.952	2.023	3.027	17.932	-	365.712
Sadašnja vrijednost								
31. prosinca 2009. godine	78.920	106.074	17.317	229	3.579	6.767	3.481	216.367
31. prosinca 2008. godine	91.514	176.161	10.040	34	102	13.112	11.171	302.134

5.3. ULAGANJA

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Ulaganje u zemljište i građevinske objekte koji ne služe za provođenje djelatnosti	-	650.748	650.748	-	800.366	800.366
Ulaganje u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	-	10.176	10.176	-	19.221	19.221
Ostala financijska ulaganja	1.704.749	2.971.343	4.676.092	1.943.036	2.897.463	4.840.499
Ukupno	1.704.749	3.632.267	5.337.016	1.943.036	3.717.050	5.660.086

5.3.1. Ulaganja u zemljište i građevinske objekte koji ne služe za provođenje djelatnosti

/i/ Po trošku nabave

	Zemljište	Građevinski objekti	Imovina u pripremi	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Nabavna vrijednost				
Stanje 31. prosinca 2008. godine	5.239	100.229	471	105.939
Povećanje	-	891	13.928	14.819
Prijenos sa imovine u pripremi	4.568	29.288	(33.856)	-
Prijenos na zemljište i građevinske objekte koji služe za provođenje djelatnosti	-	(228)	-	(228)
Donos sa zemljišta i građevinskih objekata koji služe za obavljanje djelatnosti	15.624	-	24.656	40.280
Prodaja ili rashodovanje	-	(552)	-	(552)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	25.431	129.628	5.199	160.258
Ispravak vrijednosti				
Stanje 31. prosinca 2008. godine	-	11.853	-	11.853
Amortizacija tijekom 2009. godine	-	1.764	-	1.764
Prijenos na zemljište i građevinske objekte koji služe za provođenje djelatnosti	-	(22)	-	(22)
Prodaja ili rashodovanje	-	(2)	-	(2)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	-	13.593	-	13.593
Sadašnja vrijednost				
31. prosinca 2009. godine	25.431	116.035	5.199	146.665
31. prosinca 2008. godine	5.239	88.376	471	94.086

/ii/ Po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	u 000 kn
Stanje 31. prosinca 2008. godine	556.662
Prijenos na zemljište i građevinske objekte za provođenje djelatnosti	(81.231)
Donos sa zemljišta i građevinskih objekata za provođenje djelatnosti	19.040
Povećanje fer vrijednosti priznato u korist račun dobiti i gubitka	137.492
Smanjenje fer vrijednosti na teret računa dobiti i gubitka	(9.005)
Novonabavljeno u tijeku godine	30.998
Prodano u tijeku godine	(255)
Stanje 31. prosinca 2009. godine	653.701

U tijeku 2009. godine Croatia osiguranje d.d. (matica) je obavila neovisnu procjenu tržišne vrijednosti zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe za provođenje djelatnosti, te je slijedom toga evidentirano povećanje vrijednosti nekretnina čiji efekat u računu dobiti i gubitka iznosi 128.487 tisuća kn.

Na 31. prosinca 2009. godine Grupa nema regulirano vlasništvo nad određenim brojem nekretnina evidentiranih u poslovnim knjigama. Rješavanje imovinsko-pravnih pitanja je u tijeku, te su za veći broj nekretnina predani zahtjevi za uknjižbu prava vlasništva.

5.3.2. Ulaganja u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Dionice i udjeli u podružnicama	-	624	624	-	954	954
Dionice i udjeli u pridruženim društvima	-	9.413	9.413	-	17.965	17.965
Sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima	-	139	139	-	302	302
Ukupno	-	10.176	10.176	-	19.221	19.221

Dionice i udjeli u pridruženim društvima

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Autoprijevoz d.d. Otočac	-	4.450	4.450	-	4.450	4.450
Brioni d.d. Pula	-	4.260	4.260	-	4.260	4.260
Strmec projekt d.o.o.	-	-	-	-	8.513	8.513
STP Agroservis d.o.o., Virovitica	-	556	556	-	556	556
Reumal d.o.o. Fojnica	-	147	147	-	186	186
Ukupno	-	9.413	9.413	-	17.965	17.965

5.3.3. Ostala financijska ulaganja

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Ulaganja koja se drže do dospjeća	1.050.590	676.246	1.726.836	1.067.466	691.963	1.759.429
Ulaganja raspoloživa za prodaju	115.680	269.181	384.861	136.307	354.159	490.466
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	14.504	115.544	130.048	124.378	251.098	375.476
Depoziti, zajmovi i potraživanja	523.975	1.910.372	2.434.347	614.885	1.600.243	2.215.128
Ukupno	1.704.749	2.971.343	4.676.092	1.943.036	2.897.463	4.840.499

Ulaganja koja se drže do dospjeća

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	1.037.922	675.239	1.713.161	1.064.830	671.986	1.736.816
Ostala ulaganja koja se drže do dospjeća	12.668	1.007	13.675	2.636	19.977	22.613
Ukupno	1.050.590	676.246	1.726.836	1.067.466	691.963	1.759.429

Ulaganja raspoloživa za prodaju

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	47.320	145.978	193.298	70.530	229.554	300.084
Udjeli u investicijskim fondovima	68.360	123.203	191.563	65.777	124.605	190.382
Ukupno	115.680	269.181	384.861	136.307	354.159	490.466

Ulaganja raspoloživa za prodaju sadrže dionice stečene sudjelovanjem u dokapitalizaciji Jadranske banke d.d., Šibenik u kojoj je Grupa sudjelovala sa 8.400.000 kn na temelju kojih je stekla dodatnih 4.200 dionica nominalne vrijednosti 2.000 kn. Dokapitalizacija nije potvrđena od strane Trgovačkog suda u Šibeniku zbog žalbe ostalih dioničara radi utvrđivanja ništavnosti i pobijanja Odluke Glavne Skupštine o povećanju temeljnog kapitala.

Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
Dionice, udjeli i drugi vrijednosni papiri koji donose promjenjiv prihod	-	13.638	13.638	-	-	-
Dužnički vrijednosni papiri i drugi vrijednosni papiri s fiksnim prihodom	-	27.087	27.087	-	8.652	8.652
Udjeli u investicijskim fondovima	14.504	74.819	89.323	124.378	241.195	365.573
Ostala ulaganja	-	-	-	-	1.251	1.251
Ukupno	14.504	115.544	130.048	124.378	251.098	375.476

Depoziti, zajmovi i potraživanja

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
Depoziti kod kreditnih institucija (banaka)	467.455	1.186.268	1.653.723	545.096	1.028.238	1.573.334
Zajmovi	56.442	645.575	702.017	68.698	544.591	613.289
Ostali zajmovi i potraživanja	78	78.529	78.607	1.091	27.414	28.505
Ukupno	523.975	1.910.372	2.434.347	614.885	1.600.243	2.215.128

5.4. ULAGANJA ZA RAČUN I RIZIK VLASNIKA POLICA ŽIVOTNOG OSIGURANJA

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja u iznosu od **22.328 tisuća kn** (31. prosinca 2008. godine u iznosu od **13.687 tisuća kn**) odnose se na uvođenje novih proizvoda koji kombiniraju osiguravateljne i investicijske komponente za vlasnike polica kroz ulaganja premije u investicijske fondove u ime i za račun vlasnika polica.

5.5. UDIO REOSIGURANJA U TEHNIČKIM PRIČUVAMA

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
Prijenosne premije, udio reosiguranja	-	105.849	105.849	-	67.046	67.046
Matematička pričuva životnih osiguranja, udio reosiguranja	16	-	16	13	-	13
Pričuva šteta, udio reosiguranja	-	90.035	90.035	-	83.440	83.440
Pričuve za povrate premija	-	614	614	-	534	534
Ukupno	16	196.498	196.514	13	151.020	151.033

5.6. ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA IMOVINA

Tekuća porezna imovina u iznosu od **6.156 tisuća kn** (31. prosinca 2008. godine u iznosu od **23.077 kn**) odnosi se na više plaćen porez na dobit.

5.7. POTRAŽIVANJA

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	40.326	750.941	791.267	44.662	757.239	801.901
Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja	-	70.461	70.461	-	63.913	63.913
Ostala potraživanja	40.944	402.011	442.955	6.812	424.396	431.208
Ukupno	81.270	1.223.413	1.304.683	51.474	1.245.548	1.297.022

/i/ Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
Od osiguranika	40.326	750.580	790.906	44.662	755.812	800.474
Od zastupnika, odnosno posrednika u osiguranju	-	361	361	-	1.427	1.427
Ukupno	40.326	750.941	791.267	44.662	757.239	801.901

Potraživanja od osiguranika

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
Policirana nefakturirana premija	-	364.378	364.378	-	323.619	323.619
Fakturirana nenaplaćena premija	40.326	569.563	609.889	44.662	672.080	716.742
Premija suosiguranja	-	1.154	1.154	-	-	-
Ostala potraživanja po osnovu premije	-	398	398	-	397	397
Bruto potraživanje za premiju	40.326	935.493	975.819	44.662	996.096	1.040.758
Ispravak vrijednosti	-	(184.913)	(184.913)	-	(240.284)	(240.284)
Ukupno	40.326	750.580	790.906	44.662	755.812	800.474

/ii/ Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Potraživanja za proviziju	-	7.807	7.807	-	15.082	15.082
Potraživanja za štete	-	62.654	62.654	-	48.831	48.831
Ukupno	-	70.461	70.461	-	63.913	63.913

/iii/ Ostala potraživanja

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Potraživanja iz drugih poslova osiguranja	-	101.039	101.039	-	78.379	78.379
Potraživanja za prinose na ulaganje	3.750	16.524	20.274	2.165	24.261	26.426
Ostala potraživanja	37.194	284.448	321.642	4.647	321.756	326.403
Ukupno	40.944	402.011	442.955	6.812	424.396	431.208

Potraživanja iz drugih poslova osiguranja

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Potraživanja za regrese	-	86.738	86.738	-	77.565	77.565
Ostala potraživanja	-	14.301	14.301	-	814	814
Ukupno	-	101.039	101.039	-	78.379	78.379

Ostala potraživanja

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Potraživanja za prodane stanove	-	23.447	23.447	-	20.152	20.152
Dugoročna potraživanja za leasing	-	58.901	58.901	-	19.140	19.140
Dani predujmovi	-	50.837	50.837	-	18.010	18.010
Potraživanja za imovinu stečenu fiducijom	-	15.158	15.158	-	85.696	85.696
Potraživanja od kupaca	-	22.782	22.782	-	17.876	17.876
Potraživanja od kartičnih kuća	3.360	87.998	91.358	4.138	89.833	93.971
Potraživanja po sudskim izvršenjima	-	2.230	2.230	-	4.299	4.299
Potraživanja stečena cesijom	131	7.292	7.423	-	4.998	4.998
Potraživanja od države i državnih institucija	-	9.815	9.815	-	11.051	11.051
Ostala potraživanja	33.703	5.988	39.691	509	50.701	51.210
Ukupno	37.194	284.448	321.642	4.647	321.756	326.403

5.8. OSTALA IMOVINA

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
<u>Novac u banci i blagajni</u>						
Sredstva na poslovnom računu	1.075	104.409	105.484	1.960	59.392	61.352
Sredstva na računu imovine za pokriće matematičke pričuve	5.602	-	5.602	131	-	131
Novčana sredstva u blagajani	158	460	618	2	381	383
	6.835	104.869	111.704	2.093	59.773	61.866
<u>Ostalo</u>	180	41.044	41.224	119	26.502	26.621
Ukupno	7.015	145.913	152.928	2.212	86.275	88.487

5.9. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
Razgraničene kamate i najmnine	-	2.721	2.721	101	1.896	1.997
Razgraničeni troškovi pribave	-	15.877	15.877	-	19.070	19.070
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja	219	23.836	24.055	94	26.655	26.749
Ukupno	219	42.434	42.653	195	47.621	47.816

5.10. KAPITAL I REZERVE

5.10.1. Upisani kapital

Upisani kapital Društva utvrđen je u nominalnoj vrijednosti u iznosu od **442.887.200 kn** (31. prosinca 2008. godine u istom iznosu) i sastoji se od **316.348** dionica nominalne vrijednosti od **1.400 kn**, koje su u cijelosti uplaćene u novcu i upisan je u registar Trgovačkog suda u Zagrebu.

Vlasnička struktura na 31. prosinca 2009. i 31. prosinca 2008. godine prikazana je, kako slijedi:

Dioničar	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Broj dionica	Iznos u kn	% udjela u kapitalu	Broj dionica	Iznos u kn	% udjela u kapitalu
Hrvatski fond za privatizaciju	253.941	355.517.400	80,27	253.961	355.545.400	80,28
Raiffeisenbank Austria d.d. – skrbnički račun	21.312	29.836.800	6,74	20.341	28.477.400	6,43
HPB d.d. / Kapitalni fond d.d.–skrbnički račun	3.594	5.031.600	1,14	-	-	0,00
Hrvatska poštanska banka d.d.	2.957	4.139.800	0,93	6.919	9.686.600	2,19
Societe Generale - Splitska banka d.d. – skrbnički račun	2.566	3.592.400	0,81	4.502	6.302.800	1,42
Julius k.d.d., Maribor	2.122	2.970.800	0,67	2.122	2.970.800	0,67
Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb – skrbnički račun	1.758	2.461.200	0,56	2.422	3.390.800	0,77
Hypo Alpe Adria Bank d.d., Zagreb – skrbnički račun	1.566	2.192.400	0,50	1.109	1.552.600	0,35
Kraš d.d., Zagreb	1.400	1.960.000	0,44	1.400	1.960.000	0,44
Zagrebačka banka d.d. – skrbnički račun	1.157	1.619.800	0,37	736	1.030.400	0,23
Auto Hrvatska d.d., Zagreb	1.004	1.405.600	0,31	1.004	1.405.600	0,32
Dioki d.d., Zagreb	734	1.027.600	0,22	-	-	0,00
Komercijalna banka Zagreb d.d., Zagreb u stečaju	700	980.000	0,22	700	980.000	0,22
Erste & Steiermarkische Bank d.d., Rijeka – skrbnički račun	635	889.000	0,20	873	1.222.200	0,28
Bahovec Srećko	530	742.000	0,17	540	756.000	0,17
Adriacommerce d.o.o., Split	500	700.000	0,16	500	700.000	0,16
Radić Antun	417	583.800	0,13	414	579.600	0,13
Tankerska plovidba d.d., Zadar	400	560.000	0,13	400	560.000	0,13
TEB inženjering d.o.o., Zagreb	399	558.600	0,13	-	-	0,00
Škaro Miroslav	380	532.000	0,12	380	532.000	0,12
Ostali mali dioničari	18.276	25.586.400	5,78	18.025	25.235.000	5,69
Ukupno	316.348	442.887.200	100,00	316.348	442.887.200	100,00

5.11. TEHNIČKE PRIČUVE

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Prijenosne premije, bruto	3.535	1.383.540	1.387.075	3.990	1.245.007	1.248.997
Matematika pričuva osiguranja, bruto	1.579.432	-	1.579.432	1.739.463	-	1.739.463
Pričuva šteta, bruto	40.750	3.159.642	3.200.392	43.490	3.097.211	3.140.701
Pričuve za povrate premija ovisne i neovisne o rezultatu (bonusi ili popusti), bruto iznos	-	9.809	9.809	-	9.759	9.759
Pričuve za izravnavanje šteta (kolebanje šteta), bruto iznos	-	23	23	-	-	-
Ostale osigurateljno-tehničke pričuve, bruto iznos	-	38.655	38.655	-	41.910	41.910
Ukupno	1.623.717	4.591.669	6.215.386	1.786.943	4.393.887	6.180.830

5.12. TEHNIČKE PRIČUVE ŽIVOTNIH OSIGURANJA KADA UGOVARATELJ SNOSI RIZIK

Tehničke pričuve životnih osiguranja kada ugovaratelj snosi rizik u iznosu od **22.328 tisuća kn** (31. prosinca 2008. godine u iznosu od **13.687 tisuća kn**) je posebna pričuva koja se oblikuje kod polica životnog osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja.

5.13. OSTALE PRIČUVE

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Pričuve za mirovine i sudske sporove	-	21.940	21.940	3.399	73.156	76.555
Ostale pričuve	10	8.286	8.296	-	6.295	6.295
Ukupno	10	30.226	30.236	3.399	79.451	82.850

/i/ Kretanje pričuva za mirovine i sudske sporove tijekom 2009. godine prikazano je, kako slijedi:

	Troškovi po sudskim sporovima	Troškovi jubilarnih nagrada i otpremna	Ostalo	Ukupno
	u kn	u kn	u kn	u kn
31. prosinca 2008. godine	8.045	13.686	209	21.940
Dodatna rezerviranja	1.588	56.997	-	58.585
Prijenos sa/ na	1.133	(1.133)	-	-
Ukinuće rezerviranja	(1.616)	(1.005)	-	(2.621)
Korištenje rezerviranja	(63)	(1.077)	(209)	(1.349)
31. prosinca 2009. godine	9.087	67.468	-	76.555

/ii/ Ostale pričuve

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
Stambeni fond	-	2.704	2.704	-	2.806	2.806
Ostale pričuve	10	5.582	5.592	-	3.489	3.489
Ukupno	10	8.286	8.296	-	6.295	6.295

5.14. ODGOĐENA I TEKUĆA POREZNA OBVEZA

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u kn	Neživot u kn	Ukupno u kn	Život u kn	Neživot u kn	Ukupno u kn
Odgođena porezna obveza	-	-	-	-	125.130	125.130
Tekuća porezna obveza	-	3.634	3.634	-	20.080	20.080
Ukupno	-	3.634	3.634	-	145.210	145.210

Odgođena porezna obveza priznata je sa osnove revalorizacije zemljišta i građevinskih objekata koji služe za provođenje djelatnosti, te dijela zemljišta i građevinskih objekata koji ne služe za provođenje djelatnosti.

5.15. FINACIJSKE OBVEZE

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn	Život u 000 kn	Neživot u 000 kn	Ukupno u 000 kn
Obveze po zajmovima	-	315.288	315.288	-	223.943	223.943
Ostale financijske obveze	148	1.701	1.849	245	8.181	8.426
Ukupno	148	316.989	317.137	245	232.124	232.369

Zajmodavac	Kamatna stopa	Dospijeće			
		31.12.2009.	1 godina ili manje	2-5 godina	Više od 5 godina
		u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	6MEUR+2,5%	4.914	4.914	-	-
Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb	3MEUR+2,4%	42.011	42.011	-	-
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	9,95%	40.038	-	40.038	-
Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb	3MEUR+2,4%	15.854	-	15.854	-
Privredna banka Zagreb d.d., Zagreb	3MEUR+2,4%	30.442	-	30.443	-
Hypo Alpe-Adria bank d.d., Zagreb	1MEUR+2,2%	14.742	-	14.742	-
Erste & Steiermarkische Bank d.d., Rijeka	7%	35.446	-	35.446	-
Hrvatska poštanska banka d.d., Zagreb	8,50%	30.144	-	30.144	-
Erste & Steiermarkische Bank d.d., Rijeka	6%	9.829	1.336	8.025	468
UniCredit banka d.d., BiH	8,50%	142	54	67	21
Hypo Alpe-Adria Bank, BiH	5,25%	332	125	157	50
UniCredit Leasing d.o.o., BiH	-	49	11	37	-
Ukupno		223.943	48.451	174.953	539

5.16. OSTALE OBVEZE

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja	764	105.398	106.162	1.171	115.162	116.333
Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja	3	43.052	43.055	2	71.224	71.226
Ostale obveze	30.759	121.876	152.635	36.283	129.770	166.053
Ukupno	31.526	270.326	301.852	37.456	316.156	353.612

/i/ Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Obveze po štetama i ugovorenim iznosima po osiguranju	717	36.206	36.923	337	36.491	36.828
Obveze za vatrogasni doprinos	-	1.912	1.912	-	1.515	1.515
Obveze za garancijski fond	-	60.233	60.233	-	70.776	70.776
Obveze za izdvajanja za zdravstveno osiguranje iz premije AO	-	-	-	-	3.950	3.950
Ostale obveze	47	7.047	7.094	834	2.430	3.264
Ukupno	764	105.398	106.162	1.171	115.162	116.333

/ii/ Obveze proizašle iz poslova suosiguranja i reosiguranja

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Obveze za premiju reosiguranja u zemlji	-	433	433	2	220	222
Obveze za premiju reosiguranja u inozemstvu	3	42.619	42.622	-	71.004	71.004
Ukupno	3	43.052	43.055	2	71.224	71.226

/iii/ Ostale obveze

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Obveze prema dobavljačima	1.009	35.252	36.261	529	45.330	45.859
Obveze za dividende	-	1.806	1.806	-	1.287	1.287
Obveze prema državi-za prodane stanove	-	8.326	8.326	-	7.539	7.539
Doprinosi, članarine i sl.	-	3.931	3.931	70	4.970	5.040
Obveze prema zaposlenima	-	44.621	44.621	61	41.085	41.146
Obveze s osnove poreza po osiguranju autoodgovornosti i autokaska	-	11.680	11.680	-	10.641	10.641
Ostale obveze	29.750	16.260	46.010	35.623	18.918	54.541
Ukupno	30.759	121.876	152.635	36.283	129.770	166.053

5.17. ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEG RAZDOBLJA

	31.12.2008.			31.12.2009.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn	u 000 kn
Obračunate premije	41.956	-	41.956	45.066	-	45.066
Amortizacija diskonta/premije na trezorske i komercijalne zapise	10.467	262	10.729	-	-	-
Ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja	-	75.633	75.633	424	61.792	62.216
Ukupno	52.423	75.895	128.318	45.490	61.792	107.282

VI SUDSKI SPOROV I POTENCIJALNE OBVEZE

Osim sudskih sporova koji su pokrenuti protiv članica Grupe radi naknade šteta, u tijeku su i sudski sporovi druge naravi te je slijedom toga Grupa izložena potencijalnim obvezama. Procjenom ishoda sporova koji se vode utvrđena je mogućnost odliva sredstava s temelja gubitka sporova i s te osnove Grupa je iskazala rezerviranje u iznosu od 9.087 tisuća kuna.

VII DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA BILANCE

/i/ Grupa je stekla 16,90% udjela u društvu Adriatica-Net d.o.o., Zagreb ulaganjem u pravima, nekretninama i uplatom u novcu.

/ii/ Gosp. Damir Mihanović razriješen je sa mjesta člana Uprave Društva 01. ožujka 2010. godine.

/iii/ U tijeku je postupak razrješenja gosp. Hrvoja Vojkovića sa mjesta predsjednika Uprave Društva i imenovanje gosp. Zdravka Zrinušića na mjesto predsjednika Uprave Društva.

VIII UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

Osnovni cilj Grupe prilikom upravljanja financijskim i osiguravateljnim rizicima je održavanje razine kapitala adekvatnog opsegu i vrstama poslova osiguranja koje obavlja te s obzirom na rizike kojima je izloženo. Uprava prepoznaje značaj postojanja efikasnog i efektivnog sustava upravljanja rizicima. Grupa je trenutno u fazi uvođenja centraliziranog sustava upravljanja rizicima.

Zakonodavna tijela kontroliraju solventnost Grupe kako bi se osiguralo pokriće obveza proizašlih iz mogućih ekonomskih promjena ili prirodnih katastrofa.

Grupa aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diversifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. Rukovodstvo pregledava i odobrava ciljne portfelje na periodičnoj osnovi, utvrđuje smjernice ulaganja i limite, i nadzire proces upravljanja aktivom i pasivom. Dužna pažnja poklanja se i usklađenosti s pravilima koja su postavljena Zakonom o osiguranju.

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

Tržišni rizik.

Opis: Rizik fluktuacije fer vrijednosti budućih novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena tržišnih cijena.

Tržišni rizik uključuje tri vrste rizika: valutni rizik, kamatni rizik i ostale cjenovne rizike.

- a) Valutni rizik – rizik fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena u tečajevima stranih valuta.

Grupa je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. To je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u tečaju stranih valuta.

Grupa je izložena valutnom riziku kroz kreditne, depozitne i investicijske aktivnosti, kao i kroz premijski prihod, izračun povezanih tehničkih pričuva i likvidiranje šteta po policama osiguranja s valutnom klauzulom. Grupa upravlja valutnim rizikom tako što pokušava smanjiti razliku izmjenu imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu. Ulaganja za pokriće matematičke pričuve su većim dijelom denominirana u eurima, budući da je i većina matematičke pričuve također denominirana u eurima.

- b) Kamatni rizik: rizik fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena tržišnih kamatnih stopa

Izloženost Grupe tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u investicijskom portfelju. Poslovanje Grupe je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili se kamata mijenja u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Grupa je također izložena riziku promjena u budućim gotovinskim tokovima koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da većina kamatonosnih ulaganja Grupe na datum bilance nosi fiksne kamatne stope.

Promjene kamatnih stopa ne utječu na razinu pričuve iz poslova osiguranja neživota, osim za rentne isplate šteta odgovornosti koje nisu značajne na datum bilance. Korištena stopa u izračunu matematičke pričuve donekle odražava očekivana kretanja u kamatnim prinosima kroz duži vremenski period.

Grupa prati ovu izloženost povremenim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Općeniti cilj je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa.

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

Prema ugovorima, Grupa je dužna obračunavati kamatu po stopama od 3,5-5% godišnje na plaćene premije iz polica životnog osiguranja za isplatu iznosa osiguranicima po isteku takvih polica osiguranja i trenutno se ne može zaštititi od budućeg kamatnog rizika kojem će biti izložena na ulaganjima sredstava za pokriće budućih obveza.

- c) Ostali cjenovni rizici: Rizici fluktuacije fer vrijednosti ili novčanih tokova po financijskim instrumentima zbog promjena tržišnih cijena (koje ne proizlaze iz kamatnog ili valutnog rizika) bilo da je riječ o promjenama koje su prouzročili čimbenici svojstveni pojedinom financijskom instrumentu ili njegovom izdavatelju ili drugi čimbenici koji utječu na sve slične financijske instrumente kojima se trguje na tržištu.

Portfelj utrživih vlasničkih vrijednosnica, koji se u bilanci vodi po fer vrijednosti čini Grupu podložnom cjenovnom riziku. Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena, bez obzira jesu li promjene nastale kao rezultat faktora specifičnih za određeni papir ili njegova izdavatelja ili faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Cilj Grupe je zaraditi kompetitivne prinose na način da ulaže u diversificiran portfelj vrijednosnica. Karakteristike portfelja redovito se analiziraju. Portfelj Grupe sadrži vrijednosnice različitih izdavatelja, a koncentracija bilo koje pojedinačne kompanije ili društva je ograničena parametrima koje je donijelo više rukovodstvo kao i zakonskim zahtjevima.

Kreditni rizik

Opis: Rizik da će jedna ugovorna strana financijskog instrumenta drugoj strani prouzročiti gubitke zbog neispunjavanja obveza.

Portfelji Grupe koji uključuju vrijednosnice s fiksnim prinosima, hipotekarne kredite, a u manjoj mjeri kratkoročna i druga ulaganja, podložni su kreditnom riziku. Ovaj rizik se definira kao potencijalni pad tržišne vrijednosti kao rezultat nepovoljnih promjena u sposobnosti dužnika da vrati dug.

Rukovodstvo je donijelo kreditnu politiku i kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Za sve osiguranike rade se ocjene kreditne sposobnosti i prikupljaju instrumenti osiguranja prije plaćanja po odobrenim zajmovima

ili njihovoj prolongaciji. Instrumenti osiguranja su u skladu s propisanim Zakonom o osiguranju. Grupa je prihvatila opreznu politiku investiranja.

Sukladno tome, na datum bilance Grupa je imala značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske u obveznicama i trezorskim zapisima.


Rizik likvidnosti

Opis: Rizik da naglo i neočekivano povećanje povlačenja pasive može od Grupe zahtijevati likvidaciju aktive u kratkom roku po niskoj cijeni.

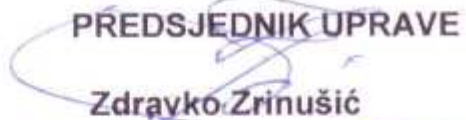
Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Grupe i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju. Grupa ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima.

Pozicija likvidnosti Grupe je dobra te je udovoljeno svim zakonskim zahtjevima za likvidaciju šteta tijekom godine.

ČLANICA UPRAVE


Silvana Ivančić

PREDSJEDNIK UPRAVE


Zdravko Zrinušić



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

I. Dioničarima društva CROATIA OSIGURANJE d.d., Zagreb

1. Obavili smo reviziju priloženih godišnjih konsolidiranih financijskih izvještaja **CROATIA OSIGURANJE d.d.**, Zagreb, Miramarska 22 ("Grupa") za godinu koja je završila 31. prosinca 2009., koji se sastoje od konsolidirane Bilance na 31. prosinca 2009., konsolidiranog Računa dobiti i gubitka, konsolidiranog Izvještaja o promjenama kapitala i konsolidiranog Izvještaja o novčanom tijeku za tada završenu godinu, kao i pripadajućih Bilješki uz konsolidirane financijske izvještaje u kojima je iznijet sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Odgovornosti Uprave Grupe

2. Uprava je odgovorna za sastavljanje i istinit i objektivan prikaz priloženih konsolidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj. Ta odgovornost uključuje oblikovanje, uvođenje i održavanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i fer prezentaciju financijskih izvještaja bez značajnih pogrešnih prikazivanja bilo uslijed pogrešaka ili prijevara, izbora i primjene prikladnih računovodstvenih politika i računovodstvena procjenjivanja koja su razumna u postojećim okolnostima.

II. Odgovornost Revizora

3. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o priloženim konsolidiranim financijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa zahtjevima etike i reviziju planiramo i obavimo kako bismo stekli razumno uvjerenje o tome jesu li konsolidirani financijski izvještaji bez značajnih pogrešnih prikazivanja.

4. Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja dokaza o iznosima i objavama u konsolidiranim financijskim izvještajima. Izbor odabranih postupaka ovisi o revizorovoj prosudbi, uključujući procjenu rizika značajnih pogrešnih iskaza u konsolidiranim financijskim izvještajima uslijed prijevara ili pogrešaka. Pri tom procjenjivanju rizika, revizor razmatra interne kontrole, koje su važne Društvu za sastavljanje i fer prezentiranje konsolidiranih financijskih izvještaja, kako bi obavio revizijske postupke prikladne u postojećim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o uspješnosti internih kontrola. Revizija također obuhvaća procjenu prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritost računovodstvenih procjena Uprave Društva, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza konsolidiranih financijskih izvještaja.

5. Vjerujemo da revizijski dokazi koje smo prikupili jesu dostatni i prikladni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

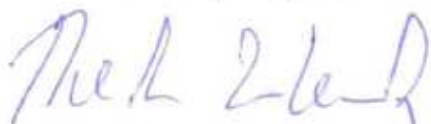
III. Mišljenje

6. Prema našem mišljenju, priloženi konsolidirani financijski izvještaji, u svim materijalno značajnim aspektima, pružaju istinit i objektivan prikaz financijskog položaja Grupe na 31. prosinca 2009. godine, te rezultate poslovanja, promjene kapitala i novčane tijekomve Grupe za 2009. godinu sukladno Zakonu o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.

IV. Poseban naglasak

7. Bez uvjetovanja našeg mišljenja iznijetog u točki 6. gore, skrećemo pozornost na Bilješke 5.2./i/ i 5.3.1./ii/ uz konsolidirane financijske izvještaje u kojima su iznijeti učinci usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti nekretnina sa procijenjenom fer vrijednošću.

Audit d.o.o., Zagreb



Zdenko Balen, ovlaštenu revizor, član Uprave



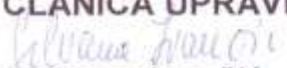
Zagreb, 16. ožujka 2010. godine

Temeljem čl. 20. Statuta CROATIA osiguranja d.d. od 30. travnja 2008. godine i čl. 403. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08) Uprava Društva daje

I Z J A V U

da prema najboljem saznanju:

- godišnji konsolidirani financijski izvještaji izdavatelja, sastavljeni uz primjenu odgovarajućih standarda financijskog izvještavanja, daju cjelovit i istinit prikaz imovine i obveza, gubitaka i dobitaka, financijskog položaja i poslovanja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline,
- izvještaj posloводства sadrži istinit prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju, uz opis najznačajnijih rizika i neizvjesnosti kojima su izdavatelj i društva izloženi kao cjelina.

ČLANICA UPRAVE

Silvana Ivančić

PREDSJEDNIK UPRAVE

Zdravko Zrinušić

