

Godišnje izvješće Sava Osiguranja 2018

Maribor, 8. ožujka 2019.

Revidirano

Revidirano godišnje izvješće Zavarovalnice Sava/Sava osiguranja d. d. objavljeno je u četiri izvorna primjerka.

SADRŽAJ

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	9
UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA	10
I. DOSADAŠNJI I OČEKIVANI RAZVOJ SAVA OSIGURANJA	12
1. POVIJEST SAVA OSIGURANJA	13
2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA SAVA OSIGURANJA	15
3. RAZVOJNA STRATEGIJA SAVA OSIGURANJA	21
3.1. MISIJA, VIZIJA, VRIJEDNOSTI	21
3.2. BRAND SAVA OSIGURANJE	22
3.3. PLANOV I ZA 2019. GODINU	23
3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2018. GODINI	23
II. POSLOVNO IZVJEŠĆE	25
1. OSOBNA ISKAZNICA SAVA OSIGURANJA	26
2. VLASNIČKA STRUKTURA	27
3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2018. GODINI	28
3.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA	28
3.2. RAD NADZORNOG ODBORA	28
3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA	29
3.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2018. GODINI	29
3.5. KOMISIJA ZA PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I KOMISIJA ZA PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA NADZORA TE NJIHOV RAD U 2018. GODINI	30
3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE	30
3.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA	30
3.8. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2018.	31
3.9. PRIJEDLOG ZA KORIŠTENJE BILANČNE DOBITI	32
4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŠTVOM NA TEMELJU ČLANKA 70. ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1)/ZAKONA O TRGOVAČKIM DRUŠTVIMA	33
4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA	33
4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI	33

4.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU	33
4.4. TIJELA UPRAVLJANJA SAVA OSIGURANJA	33
4.4.1. Skupština dioničara	33
4.4.2. Nadzorni odbor	35
4.4.2.1. Komisije Nadzornog odbora	36
4.4.3. Uprava društva	37
4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČAJKI SUSTAVA INTERNIH KONTROLA I UPRAVLJANJA RIZICIMA U DRUŠTVU U VEZI S POSTUPKOM RAČUNOVODSTVENOG IZVJEŠĆIVANJA	41
4.6. VANJSKA REVIZIJA	42
4.7. NAVOĐENJE PODATAKA U SKLADU S TOČKOM 3., 4., 6., 8. I 9. STAVKA 6. ČLANKA 70. ZGD-1	42
5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2018.	44
6. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2018.	45
7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2018.	46
7.1. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA	47
7.2. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA	48
7.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – PODRUŽNICA HRVATSKA	49
7.4. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – PODRUŽNICA HRVATSKA	50
8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2018. GODINI	51
8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2018. GODINI	51
9. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA	52
10. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST	53
10.1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U SLOVENIJI	53
10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ	55
10.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKEG UDRUŽENJA OSIGURATELJA / SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ SAVA OSIGURANJA U 2018. GODINI	56
10.3.1. Tržište osiguranja članica SZZ-a	56
10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a	57
10.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja	58
11.1. IMOVINSKA OSIGURANJA	59
11.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA	61
11.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI	62
12. FINANCIJSKI REZULTAT	64

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANCIJSKOG REZULTATA	64
12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA U BROJKAMA	68
12.2.1. Imovinska osiguranja u brojkama	70
12.2.1.1. Osiguranje od nezgode (VO 1)	71
12.2.1.2. Zdravstveno osiguranje (VO 2)	71
12.2.1.3. Osiguranje kopnenih motornih vozila (VO 3)	72
12.2.1.4. Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda (VO 8)	72
12.2.1.5. Druga osiguranja od štete (VO 9)	73
12.2.1.6. Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila (VO 10)	73
12.2.1.7. Opće osiguranje od odgovornosti (VO 13)	74
12.2.1.8. Kreditno osiguranje (VO 14)	74
12.2.1.9. Osiguranje pomoći (VO 18)	75
12.2.1.10. Druga imovinska osiguranja (VO 4, 5, 6, 7, 11, 12, 15, 16, 17)	75
12.2.2. Životna osiguranja u brojkama	75
12.2.2.1. Klasična životna osiguranja (VO 19)	76
12.2.2.2. Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova (VO 21)	76
12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA	77
12.4. PROMJENE TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	78
12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA	79
13. FINANCIJSKI POLOŽAJ	80
13.1. SREDSTVA	82
13.1.1. Financijska ulaganja	82
13.1.1.1. Struktura investicija	83
13.1.2. Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	85
13.1.3. Iznos TPO-a, prenesen su- i reosigurateljima	85
13.1.4. Potraživanja	85
13.2. IZVORI SREDSTAVA	86
13.2.1. Tehničke pričuve osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	87
13.2.2. Kapital	88
14. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE	89
14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE	89
14.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA	89
15. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA	91
15.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA	91
15.2. KATEGORIJE RIZIKA	93
15.3. INTERNA REVIZIJA	94
15.4. USKLAĐENOST	94

16. ODRŽIVI RAZVOJ	96
16.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST	96
16.1.1. Odgovornost prema potrošačima	96
16.1.2. Odgovornost prema poslovnim partnerima	96
16.1.3. Odgovornost prema zaposlenima	97
16.1.4. Odgovornost prema medijima	97
16.1.5. Odgovornost prema dioničarima i financijskoj javnosti	97
16.1.6. Odgovornost prema dobavljačima	97
16.1.7. Odgovornost prema društvenom okruženju	98
16.2. PREVENTIVNE AKTIVNOSTI	98
16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE	98
16.4. POSTUPANJE S OKOLIŠEM	99
16.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ	99
17. ZAPOSLENI	100
17.1. UPRAVLJANJE KADROVIMA	100
17.1.1. Strateške smjernice na području upravljanja kadrovima	100
17.1.2. Ključne djelatnosti na području upravljanja kadrovima u 2018. godini	100
17.2. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH	100
17.2.1. Broj zaposlenih u društvu	100
17.2.2. Zaposleni u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme)	101
17.2.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja	101
17.2.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob	101
17.2.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol	102
17.2.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž	102
17.2.7. Fluktuacija	102
17.3. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH	102
17.3.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih	104
17.3.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom	104
17.4. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH	104
17.4.1. Sigurnost i zdravlje na radu	105
18. IZABRANI POKAZATELJI POSLOVANJA	107
III. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE	114
1. RAČUNOVODSTVENI ISKAZI	115
1.1. BILANCA STANJA	115
1.2. ISKAZ POSLOVNOG REZULTATA	116
1.3. ISKAZ DRUGE SVEOBUHVAATNE DOBITI	117

1.4. ISKAZ NOVČANIH TOKOVA	118
1.5. ISKAZ KRETANJA KAPITALA	119
2. UVODNA OBJAŠNJENJA I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE	121
2.1. KONSOLIDACIJA	121
2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI	121
2.2.1. Promjene računovodstvenih smjernica i objava	121
2.2.2. Novi MSFI standardi i objašnjenja, koje je Europska unija usvojila, ali još nisu stupili na snagu	124
2.2.3. Novi MSFI standardi i objašnjenja, koje Europska unija još nije usvojila	125
2.3. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA	127
2.4. FUNKCIJSKA I IZVJEŠTAJNA VALUTA	127
2.5. KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA	127
2.6. OSNOVA ZA MJERENJE	127
2.7. PRIMJENA PROCJENA I PROSUDBI	127
2.8. RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE I KORIŠTENE METODE VREDNOVANJA STAVKI U RAČUNOVODSTVENIM ISKAZIMA	128
3. UPRAVLJANJE RIZICIMA	145
3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA	145
3.2. RIZICI OSIGURANJA	145
3.2.1. Imovinska osiguranja	146
3.2.2. Životna osiguranja	148
3.3. FINANCIJSKI RIZICI	151
3.4. OPERATIVNI RIZICI	161
3.5. STRATEŠKI RIZICI	162
4. IZVJEŠĆIVANJE PO POSLOVNIM SEGMENTIMA	164
5. OBJAŠNJENJA RAČUNOVODSTVENIH ISKAZA	169
5.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA	169
5.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA (ZEMLJIŠTA, ZGRADE I OPREMA)	170
5.3. NEKRATKOROČNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI	171
5.4. INVESTICIJSKE NEKRETNINE	172
5.5. FINANCIJSKA ULAGANJA U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA	173
5.6. FINANCIJSKA ULAGANJA	174
5.7. SREDSTVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	181

5.8. IZNOS TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA PRENESEN SU- I REOSIGURATELJIMA	182
5.9. POTRAŽIVANJA	183
5.10. DRUGA SREDSTVA	183
5.11. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI	184
5.12. KAPITAL	184
5.13. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA	186
5.14. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA U KORIST OSIGURANIKA ŽIVOTNOG OSIGURANJA, KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	189
5.15. DRUGE PRIČUVE	190
5.16. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA/OBVEZE ZA POREZ	191
5.17. DRUGE FINACIJSKE OBVEZE	192
5.18. OBVEZE IZ POSLOVANJA	192
5.19. OSTALE OBVEZE	192
5.20. POTENCIJALNA POTRAŽIVANJA / POTENCIJALNE OBVEZE	193
5.21. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	194
5.22. PRIHODI OD ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA	195
5.23. FINACIJSKI REZULTAT ULAGANJA	195
5.24. DRUGI PRIHODI OSIGURANJA	198
5.25. DRUGI PRIHODI	198
5.26. NETO RASHODI ZA ŠTETE	199
5.27. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	201
5.28. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	201
5.29. RASHODI ZA BONUŠE, POPUSTE I STORNO	201
5.30. OPERATIVNI TROŠKOVI	201
5.31. DRUGI RASHODI OSIGURANJA	203
5.32. DRUGI RASHODI	203
5.33. POREZ NA DOHODAK	203
5.34. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI	204
5.35. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA	204

5.36. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA	205
5.37. PRAVNI SPOROVI	209
5.38. DOGAĐAJI PO DATUMU BILANCE STANJA	209
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	210
PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU	214
<i>Iskaz poslovnog rezultata i iskaz sveobuhvatne dobiti</i>	215
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ (5063400020)</i>	219
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ1 (5063400026)</i>	220
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ2 (5063400027)</i>	221
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1(5063400022)</i>	222
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2 (5063400023)</i>	223
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025)</i>	224
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039)</i>	225
<i>Iskaz rezultata fonda KSŽZ (5063400020)</i>	226
<i>Iskaz rezultata fonda KSŽZ1 (5063400026)</i>	227
<i>Iskaz rezultata fonda KSŽZ2 (5063400027)</i>	228
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT -1(5063400022)</i>	229
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT-2 (5063400023)</i>	230
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT-2a (5063400025)</i>	231
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT3 (5063400039)</i>	232
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (5063400040)</i>	233
<i>Iskaz rezultata fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska(5063400040)</i>	234

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava Sava osiguranja d. d. u skladu sa svojom odgovornošću za pripremu računovodstvenih iskaza Sava osiguranja d. d. potvrđuje da su računovodstveni iskazi zajedno s objašnjenjima sastavljeni pod pretpostavkom o nastavku poslovanja društva te u skladu s važećim zakonodavstvom u Sloveniji i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, kako ih je prihvatila Europska unija. Prilikom sastavljanja predstavljenih računovodstvenih iskaza korištene su odgovarajuće prosudbe, procjene i pretpostavke, uključujući aktuarske prosudbe, koje u danim okolnostima u obzir uzimaju za osiguravajuće društvo najprimjerenije metode, na temelju kojih možemo dati dolje navedena jamstva.

Članovi Uprave osiguravajućeg društva jamče da je, prema njihovim najboljim saznanjima:

- računovodstveno izvješće, uključujući računovodstvene iskaze i njihova objašnjenja, sastavljeno u skladu s prihvaćenim načelima izvješćivanja osiguravajućeg društva i iskazuje stvaran te pošten prikaz sredstava, obveza prema izvorima sredstava, financijskog i poslovnog rezultata osiguravajućeg društva;
- u poslovno izvješće uključen pošten prikaz razvoja i rezultata poslovanja osiguravajućeg društva te njegovog financijskog položaja, uključujući opis važnih rizika i prilika kojima je u svom poslovanju društvo izloženo te opisom drugih podataka koji su važni za pošten i stvaran prikaz poslovanja osiguravajućeg društva.

Poslovodstvo je odgovorno za vođenje odgovarajućih evidencija koje u svakom trenutku s razumljivom preciznošću prikazuju financijski položaj društva, te za to da su računovodstveni iskazi sastavljeni u skladu s MSFI standardima koje je usvojila Europska unija. Poslovodstvo je isto tako odgovorno za zaštitu imovine društva te za sprječavanje i otkrivanje zlouporaba i drugih nepravilnosti.

Porezne vlasti u bilo kojem trenutku, u razdoblju od 5 godina po isteku godine u kojoj je trebalo razrezati porez, mogu provjeriti poslovanje društva, što posljedično može uzrokovati nastanak dodatne obveze plaćanja poreza, zateznih kamata i kazni s naslova PDPO-a (porez na dohodak pravnih osoba) ili drugih poreza i davanja. Uprava osiguravajućeg društva nije upoznata s okolnostima koje bi mogle uzrokovati eventualnu važnu obvezu s tog naslova.

Sava osiguranje d. d. je potpisnica Zavarovalnega kodeksa/Kodeksa osiguranja koji je prihvatila većina osiguravajućih društava u državi.

Članovi Uprave društva potpisima potvrđuju svoju punu odgovornost i suglasnost s ovdje predstavljenim revidiranim Godišnjim izvješćem Sava osiguranja d. d. za 2018. godinu, s datumom 1. ožujka 2019.

Maribor, 1. ožujka 2019.

Uprava društva:

David KASTELIC, predsjednik Uprave 

Primož MOČIVNIK, član Uprave 

Rok MOLJK, član Uprave 

Robert CIGLARIČ, član Uprave 

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA

Poštovani dioničari, poštovani poslovni partneri,

nakon udruživanja, koje smo izvrsno završili, 2018. godina je bila posvećena nastavku izgradnje branda Sava osiguranja – kako među našim osiguranicima, koje uvijek postavljamo u središte našeg poslovanja, tako i među našim zaposlenicima. Sa zadovoljstvom utvrđujemo da smo nakon udruživanja uspjeli prevladati podjele među zaposlenicima te da smo svi pripadnici zajedničkog branda Sava osiguranja.

1. siječnja 2018. osiguranicima smo ponudili vlastite asistencijske usluge, što je olakšalo put do traženja potvrde izvedbe usluga te prije svega povećalo zadovoljstvo osiguranika, jer su se rokovi odaziva skratili na najkraće moguće vrijeme, a uslugu smo na svim područjima poboljšali.

U sklopu obnove i nadogradnje imovinskih osiguranja osiguranicima smo u ožujku predstavili novo osiguranje DOM, koje također uključuje uslugu Asistim. Tom uslugom pobrinuli smo se za kvalitetno i trenutno otklanjanje imovinske štete, što se iskazalo kao odlična konkurentna prednost i još nas je više distanciralo od osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja. Uz novo imovinsko osiguranje, tijekom cijele godine smo unaprjeđivali i osvježavali i druge proizvode te ih prilagođavali potrebama tržišta i željama osiguranika. Jer samo tako rastemo i postavljamo osiguranika u središte svog poslovanja cijelo vrijeme trajanja osiguranja – od sklapanja ugovora do rješavanja štete.

U travnju smo potpisali kupoprodajni ugovor za kupnju 100-postotnog udjela društava ERGO osiguranje d. d. i Ergo životno osiguranje d. d. na hrvatskom tržištu. Do kraja 2018. godine od hrvatskog regulatora još nismo dobili dozvolu za kupnju, zato će kupnja biti dovršena 2019. godine.

Uz brigu za osiguranike i zaposlene, Sava osiguranje d. d. puno energije posvećuje i brizi za okoliš. I na području razvoja osiguranja osiguranicima ubuduće želimo ponuditi takva osiguranja koja će u obzir uzimati klimatske promjene na pojedinim područjima. Tijekom 2018. godine naše osiguranike je pogodilo više oluja s tučom, a najjača oluja dogodila se na području općine Črnomelj, gdje je u iznimno kratkom razdoblju na uskom geolokacijskom pojasu pala velika količina tuče i kiše. Upravo zbog tih promjena, uvjereni smo da u nadolazećim godinama i u osiguranju moramo još više računati s klimatskim promjenama te im se prilagođavati.

I u 2019. godini nastaviti ćemo s dobrim radom i nadograđivati ćemo usluge na svim područjima svog poslovanja. Uz stručne i odgovorne zaposlenike, svojim osiguranicima ćemo osigurati stabilnost i ispuniti obećanje #nikadsami.

Uprava društva

David KASTELIC,
predsjednik Uprave

Primož MOČIVNIK,
*zamjenik predsjednika
Uprave*

Rok MOLJK,
član Uprave

Robert CIGLARIČ,
član Uprave, izvršni direktor – predstavnik radnika





Slijeva nadesno stoje: mag. David Kastelic, mag. Primož Močivnik.
Slijeva nadesno sjede: Rok Moljk, Robert Ciglarič.

I. DOSADAŠNJI I OČEKIVANI RAZVOJ SAVA OSIGURANJA

1. POVIJEST SAVA OSIGURANJA

Najvažnije prekretnice u razvoju:

GODINA	NAJVAŽNIJE PREKRETNICE U RAZVOJU
VELEBIT ŽIVOTNO OSIGURANJE I VELEBIT OSIGURANJE	
2007. – 2008.	2007. godine izvedena je dokapitalizacija poduzeća Velebit usluge d.o.o. koje je u drugoj polovici godine utemeljilo dva osiguravajuća društva za poslove imovinskih odnosno životnih osiguranja i to Velebit životno osiguranje d.d. i Velebit osiguranje d.d. - 01.12.2007. je s poslovanjem počelo osiguravajuće društvo Velebit životno osiguranje d.d. - 01.01.2008. je s poslovanjem počelo osiguravajuće društvo Velebit osiguranje d.d.
2009.	17.02.2009. je Sava reosiguranje d.d. od Maribor osiguranja d.d. dobilo 100-postotni vlasnički udio u društvu Velebit usluge d.o.o. iz Zagreba, koje posjeduje većinske udjele u društvima Velebit osiguranje d.d. i Velebit životno osiguranje d.d.
TILIA OSIGURANJE	
1999. - 2009.	U svim godinama samostalnog poslovanja Tilia osiguranje d.d. širi svoju djelatnost na cijelom području Republike Slovenije. U godinama 1999., 2002., 2005., 2006., 2007. i 2008. izvedene su nove dokapitalizacije, čime je Sava reosiguranje d.d. postalo 99,7-postotni vlasnik dionica.
2012.	Na temelju odluke skupštine Tilia osiguranja d.d., dionice manjinskih dioničara Tilia osiguranja d.d. se, uz plaćanje odgovarajuće novčane otpremnine, prenose na glavnog dioničara, Sava reosiguranje d.d., koje je time postalo 100-postotni vlasnik svih dionica.
MARIBOR OSIGURANJE	
Kraj 1990.	Područna organizacija Maribor se osamostalila i preuzela svoje nekadašnje ime Maribor osiguranje d.d.
15.12.2000.	Skupštine dioničara Maribor osiguranja d.d. i Tilia osiguranja d.d. potvrđuju pripajanje Tilie Maribor osiguranju d.d. Zbog tužbe 17 malih dioničara pripojenje je formalnopravno zaustavljeno, a 2002. godine je na skupštinama i odbačeno.
2000. – 2003.	Uspješno poslovanje osiguravajućeg društva, rast poslovanja, opsega osiguranja i tehničkih pričuva osiguranja.
2004.	Društvu je 22.07.2004. izdana Odluka AZN-a (br. 30200-1147/04-24,15,13) kojom dobiva dopuštenje za obavljanje poslova osiguranja.
2005.	Maribor osiguranje d.d. dobiva dopuštenje Agencije za nadzor osiguranja za obavljanje poslova osiguranja u Austriji. Konačno pokrivanje gubitaka iz prošlih godina.
2007.	Postali smo pilot poduzeće slovenskog modela certificiranja za poduzeće – prijatelj obitelji u razvojnom partnerstvu zapošljavanja prilagođenog mladim majkama/obiteljima.
2008.	Maribor osiguranje d.d. je po izboru Mariborčana Naj veliko mariborsko poduzeće, a Drago Cotar Naj mariborski direktor.

2009.	Dioničari Maribor osiguranja d.d., dokapitaliziraju osiguravajuće društvo. Osnovni kapital se povećao za 14,2 milijuna eura.
2010.	Maribor osiguranje d.d. zbog tehničkog rezultata osiguranja poljoprivrednih gospodarstava te istodobnog zaoštavanja prilika na tržištu reosiguranja, kreće sa selektivnijim sklapanjem osiguranja usjeva i plodova. Rizici kod takvih osiguranja, bez odgovarajućeg pokrića reosiguranja, toliki su da ne osiguravaju očekivanja vlasnika u vezi s boljim poslovnim rezultatima.
2011.	Dioničari dokapitaliziraju osiguranje u visini 12,8 milijuna eura. Dva najveća dioničara povećaju svoj udio u osnovnom kapitalu Maribor osiguranja d.d. Zajedno raspolažu s čak 99,6746 posto prava glasa.
2012.	U kolovozu 2012. Nova KBM kao najveći vlasnik Maribor osiguranja počinje s prodajom svojega udjela. U prosincu Nova KBM potpisuje kupoprodajni ugovor sa Sava Re i Slovenskim odštetnim društvom/Slovensko odškodninsko društvo.
2013.	22. srpnja kormilo Maribor osiguranja iz ruku Drage Cotara preuzima mag. David Kastelic, koji je do tada obavljao funkciju člana Uprave za područje marketinga. 02. rujna Sava reosiguranje postaje 100-postotni vlasnik društva.
2014.	Maribor osiguranje nakon 23 godine djelovanja korjenito mijenja vizualni identitet poduzeća te se predstavlja kao napredno, u budućnost i na osiguranika usmjereno osiguravajuće društvo.
2015.	Sava reosiguranje d.d. 14. listopada prihvaća odluku o udruživanju Maribor osiguranja s Tilia osiguranjem te s hrvatskim osiguravajućim društvima Velebit osiguranje i Velebit životno osiguranje u drugo najveće osiguravajuće društvo u regiji.

SAVA OSIGURANJE

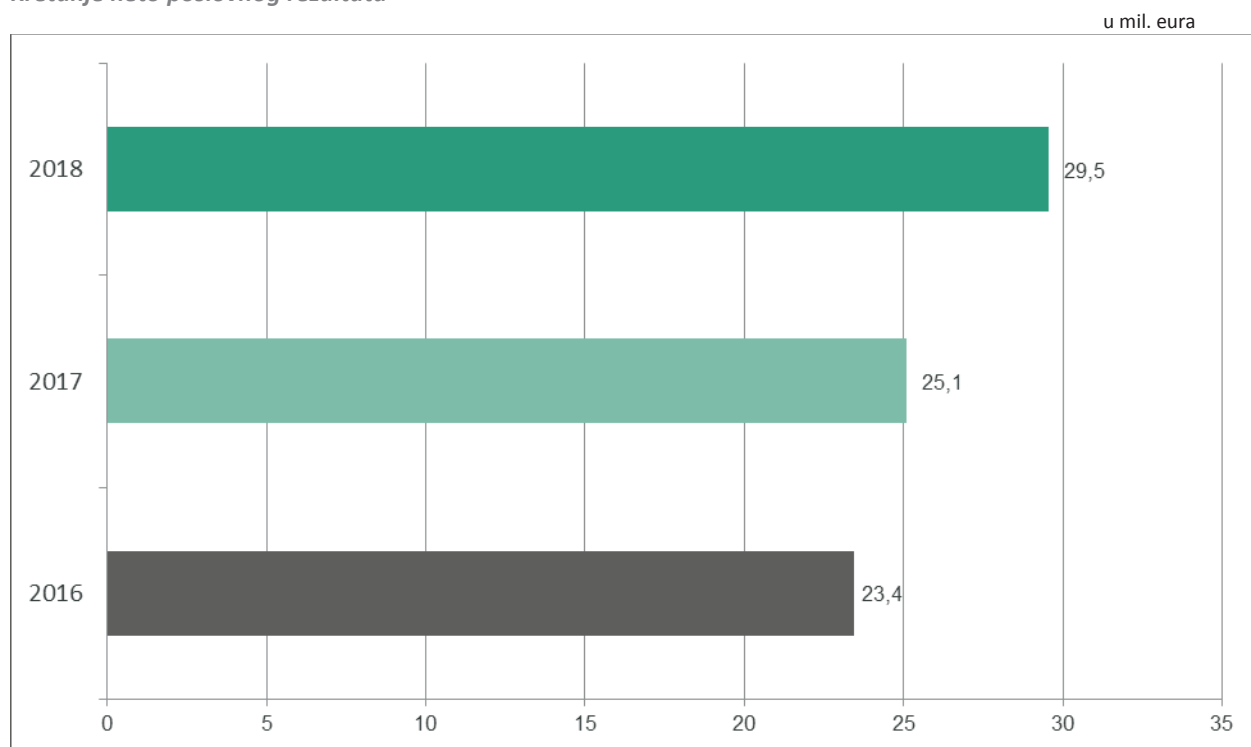
2016.	Godina je prošla u znaku procesa udruživanja četiriju osiguravajućih društava – Maribor osiguranja, Tilia osiguranja te hrvatskih osiguravajućih društava Velebit osiguranje i Velebit životno osiguranje. 02. studenoga na slovenskom tržištu osiguranja počinje djelovati Sava osiguranje, kako se osiguravajuće društvo zove nakon preimenovanja iz Maribor osiguranja, s peteročlanom Upravom koju vodi mag. David Kastelic.
2017.	Nakon uspješnog udruživanja Sava osiguranje je 2017. godine prvi put cijelu poslovnu godinu poslovalo kao novo osiguravajuće društvo. Kao rezultat novih pristupa tržištu i postavljanja osiguranika u središte našeg poslovanja, krajem 2017. godine smo svim ostalim proizvodima dodali i zdravstveno osiguranje Zdavje/Zdravlje i tako uspješno stupili na tržište zdravstvenih osiguranja. Širenjem kategorija osiguranja svojim osiguranicima postajemo još dostupniji i pružamo im cjelovit tretman na svim područjima.

2018.

Sava osiguranje i dalje raste brinući se za svoje osiguranike i zaposlene. U 2018. godini smo na hrvatskom tržištu, gdje djeluje naša podružnica, potpisali kupoprodajni ugovor za kupnju 100-postotnog udjela društava ERGO osiguranje i Ergo životno osiguranje. A razvojem vlastite asistencijske usluge, osiguranike smo još jasnije postavili u prvi plan.

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA SAVA OSIGURANJA

Kretanje neto poslovnog rezultata

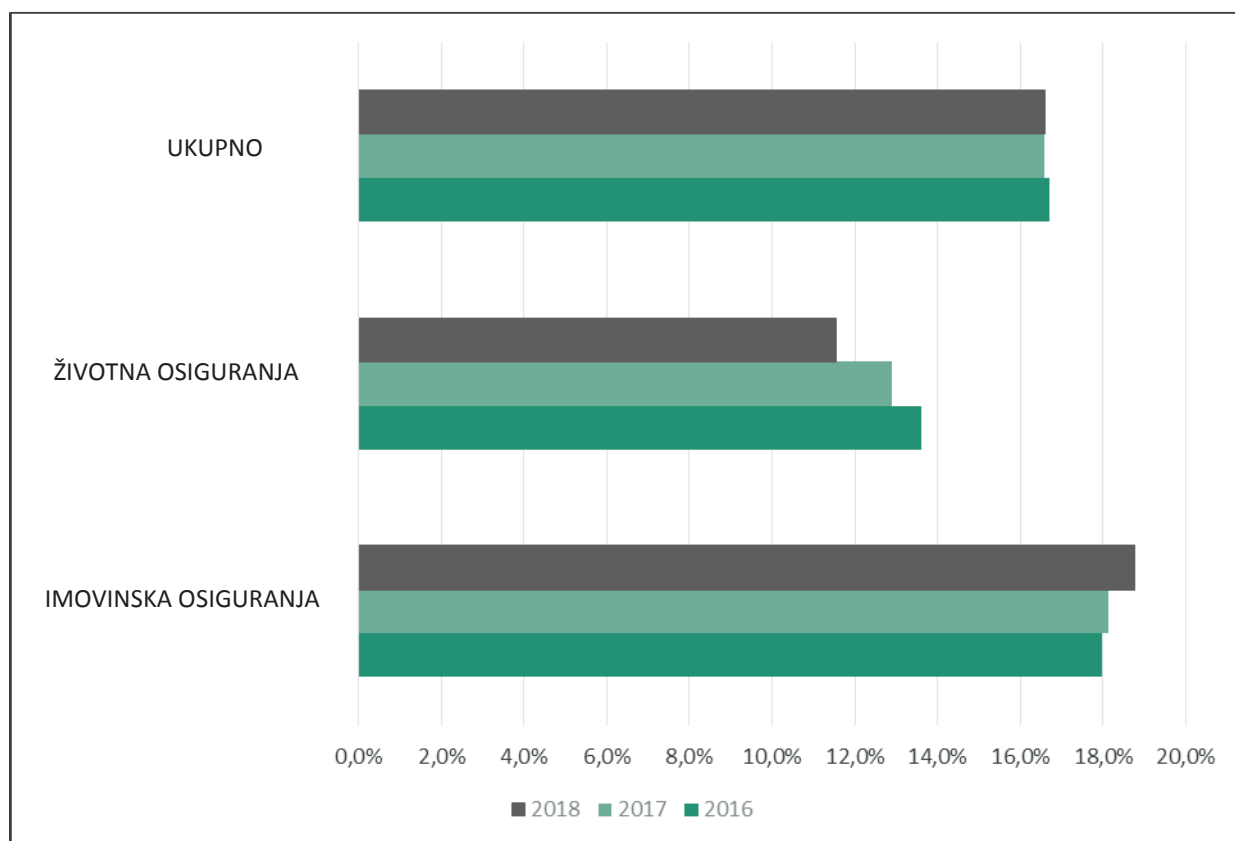


I 2018. godina je bila vrlo uspješna. Neto dobit je u 2018. godini za čak 4,5 milijuna eura odnosno 17,8 posto veća od postignute u 2017. godini. Segment imovinskih osiguranja je pridonio 18,4 milijuna eura, segment životnih osiguranja 11,2 milijuna eura neto dobiti.

U segmentu imovinskih osiguranja je veća dobit prije svega rezultat većih neto prihoda od premija (povećanje bruto premije za 11,2 posto) uz istodobno poboljšanje kvote troškova.

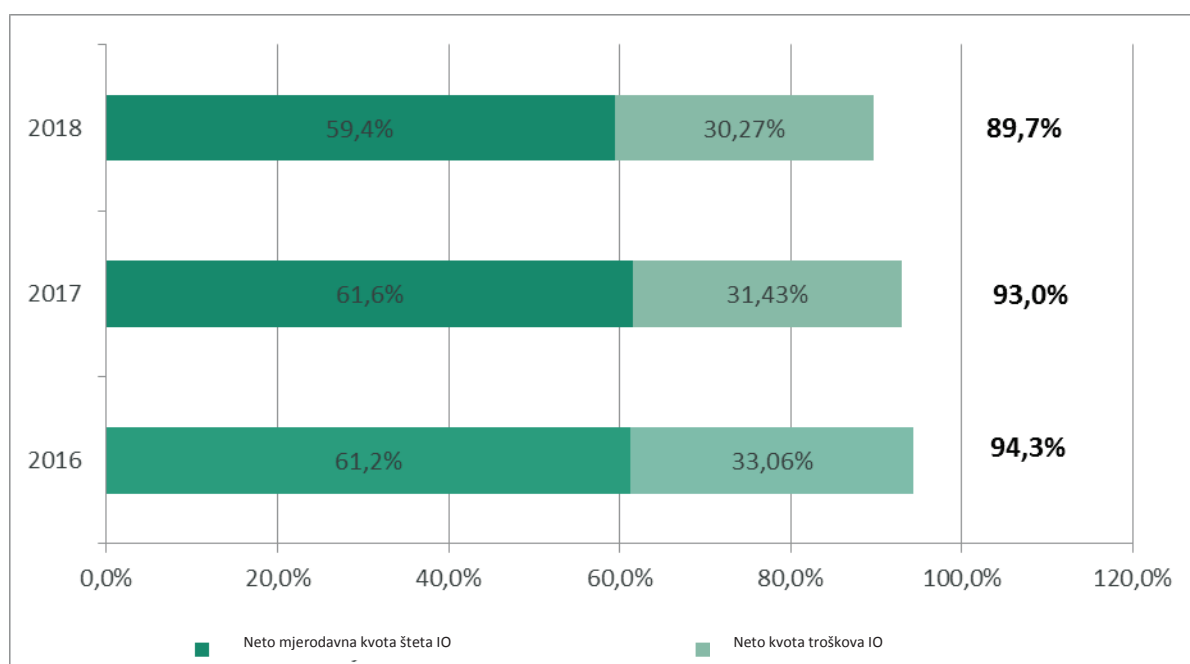
I 2018. godina bila je obilježena prirodnim nepogodama. One su posljedica klimatskih promjena i postale su već uobičajene. Iako nijedna nepogoda nije dosegla visinu štete kod koje nastupa CAT pokriće reosiguranja, ti su događaji bitno utjecali na poslovni rezultat.

Tržišni udio Sava osiguranja u godinama 2016., 2017. i 2018. za slovenska osiguravajuća društva



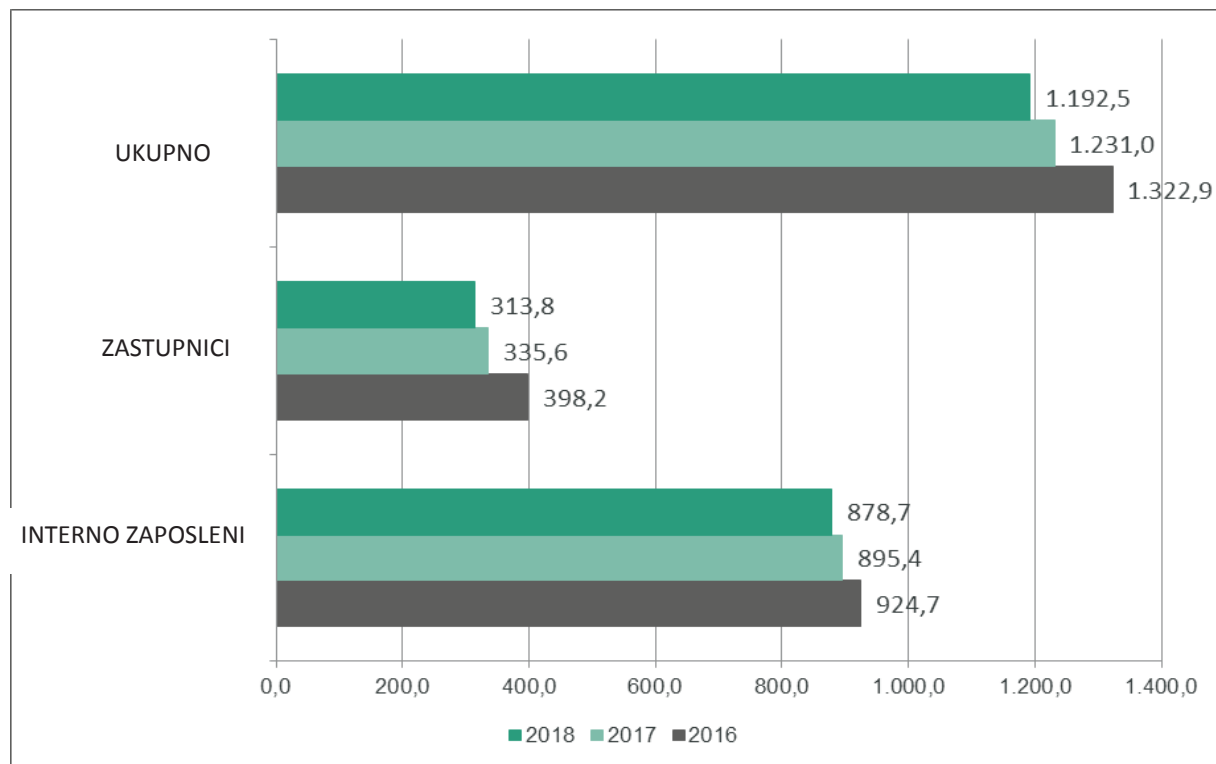
I u 2018. godini uspješno smo obranili svoj tržišni položaj. Sava osiguranje sa 16,6-postotnim tržišnim udjelom ostaje drugo najveće osiguravajuće društvo na tržištu. Tržišni udio, izračunat na temelju bruto premije, iznosi 16,6 posto (u 2017.: 16,6 posto). Na području imovinskih osiguranja iznosi 18,8 posto (u 2017.: 18,1 posto), a na području životnih osiguranja 11,6 posto (u 2017.: 12,9 posto). Pad tržišnog udjela životnih osiguranja pretežno je posljedica povećanog opsega doživljenja polica životnih osiguranja u zadnje dvije godine.

Kretanje neto kombinirane kvote imovinskih osiguranja



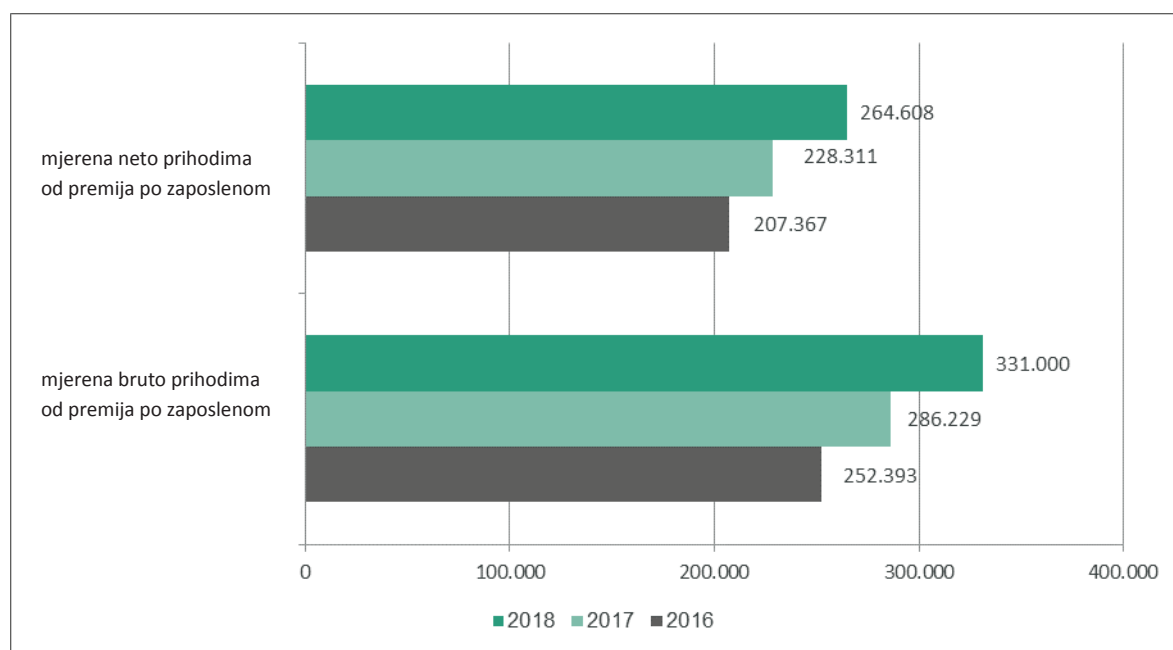
Neto kombinirana kvota imovinskih osiguranja se u usporedbi s 2017. godinom poboljšao za 3,3 postotna boda. Poboljšali su se i mjerodavna kvota šteta imovinskih osiguranja (za 2,2 postotna boda) i neto kvota troškova količnik (za 1,1 postotni bod).

Broj zaposlenih po ekvivalentu punog radnog vremena na dan 31. 12. 2016., 2017. i 2018.



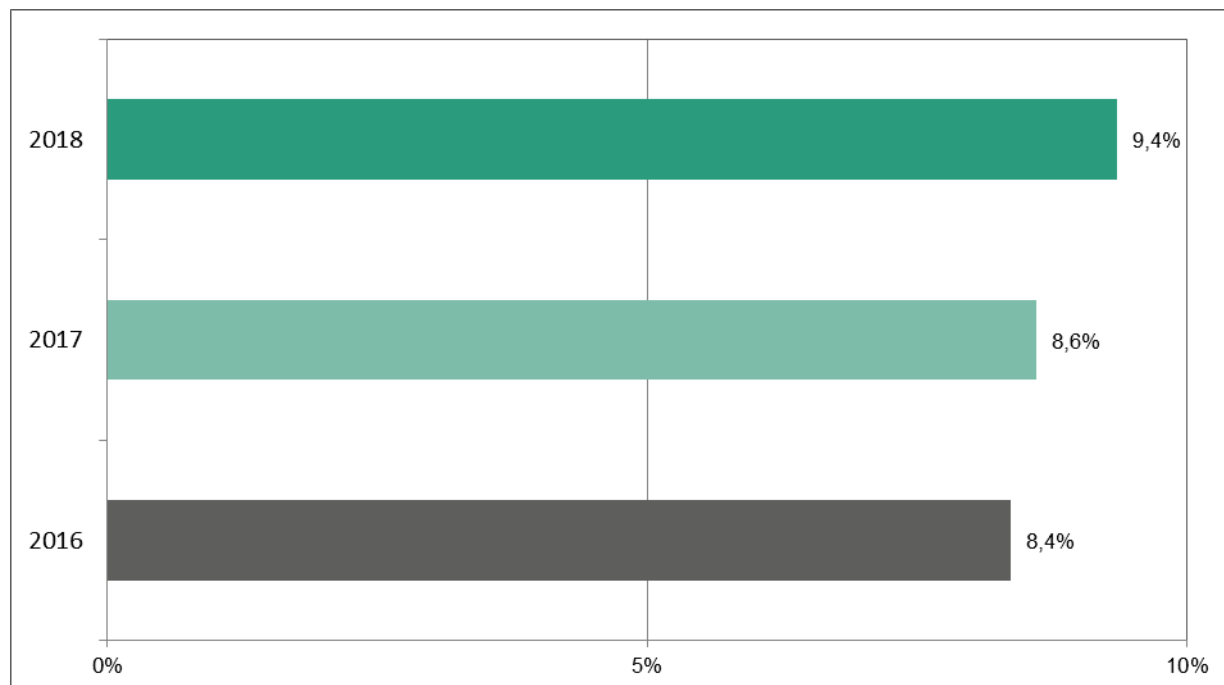
Broj zaposlenih se na zadnji dan izvještajnog razdoblja u 2018. godini smanjio za 41, a ekvivalent punog radnog vremena za 38,5 zaposlenih. Prosječno stanje ekvivalenta punog radnog vremena, izračunato iz mjesečnih stanja u 2018. godini, iznosilo je 1.192,5 i u usporedbi s 2017. godinom se smanjilo za 84,02 zaposlena. Smanjenje broja zaposlenih je još uvijek posljedica optimizacije procesa i sinergijskih učinaka udruživanja četiriju društava u studenome 2016. (Maribor osiguranje, Tilia osiguranje, Velebit životno osiguranje, Velebit neživotno osiguranje).

Produktivnost zaposlenih u 2016., 2017. i 2018. godini



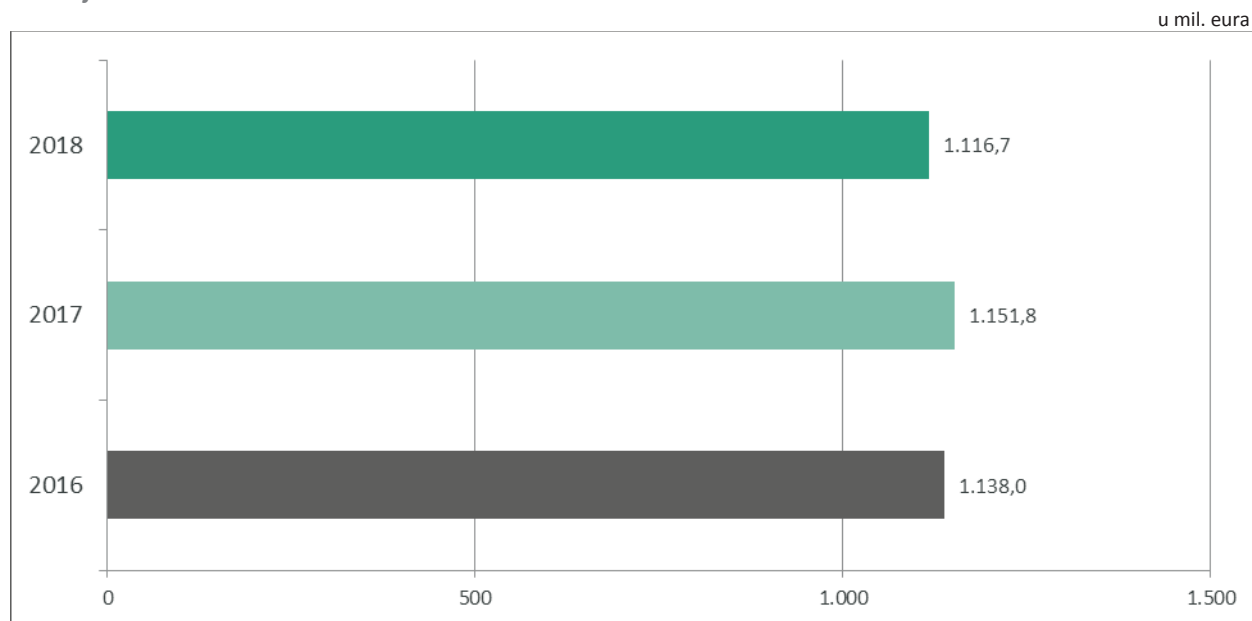
Produktivnost zaposlenih, mjerena kao odnos između neto odnosno bruto prihoda od premija osiguranja i prosječnog broja zaposlenih, izračunatog na temelju mjesečnog stanja broja zaposlenih i stvarno odrađenih radnih sati, u izvještajnom razdoblju se znatno poboljšala. Poboljšanje kvote je posljedica više prikupljene premije i nižeg prosječnog stanja ekvivalenta punog radnog vremena.

Stopa prinosa (ROR) u 2016., 2017. i 2018. godini



Stopa prinosa (ROR), mjerena kao neto dobit po neto prihodima od premija osiguranja, u 2018. se poboljšala za 0,75 postotna boda.

Kretanje bilančne svote



U 2018. godini se bilančna svota smanjila za 0,3 posto. Pad bilančne svote potječe iz segmenta životnih osiguranja, uglavnom iz razloga velikog opsega doživljenja polica životnih osiguranja i posljedično negativnog novčanog toka. U segmentu životnih osiguranja gdje osiguranici preuzimaju investicijski rizik, vrijednost investicija se u usporedbi s prošlom godinom smanjila za 18,6 milijuna eura. Smanjenje je posljedica negativnog novčanog toka u visini 11,6 milijuna eura te negativne promjene tržišne vrijednosti investicija u visini 7,8 milijuna eura.

Financijski pokazatelji

u eurima

TEKST	2018.	2017.	2016.	Indeks 2018./2017.	Indeks 2017./2016.
Bruto premija osiguranja s dobivenim suosiguranjem	395.134.720	365.738.990	347.255.110	108,0	105,3
Neto prihodi od premija osiguranja	315.878.860	291.732.420	280.232.730	108,3	104,1
Bruto štete s dobivenim suosiguranjem	275.701.970	236.634.990	197.983.820	116,5	119,5
Neto rashodi za štete	223.907.600	198.592.470	168.089.010	112,7	118,1
Troškovi poslovanja	103.989.730	97.120.860	98.733.450	107,1	98,4
Bruto kvota šteta imovinska osiguranja	60,7%	58,8%	58,0%	103,2	101,4
Bruto kvota mjerodavne štete imovinska osiguranja	57,4%	60,2%	59,6%	95,4	101,0
Neto kvota mjerodavne štete imovinska osiguranja	59,4%	61,6%	61,2%	96,5	100,5
Kvota troškova	26,3%	26,6%	28,4%	99,1	93,4
Neto kvota troškova	28,8%	29,0%	30,3%	99,4	95,9
Neto kombinirana kvota	99,7%	97,1%	90,2%	102,7	107,6
Neto kombinirana kvota imovinska osiguranja	89,7%	93,0%	94,4%	96,4	98,5
Poslovni rezultat prije oporezivanja	37.555.650	31.742.870	28.900.310	118,3	109,8
Neto poslovni rezultat	29.540.620	25.080.990	23.430.770	117,8	107,0
Neto tehničke pričuve osiguranja (uklj. teh. prič. osig. u korist ŽO koji preuzimaju inv. rizik)	818.095.770	846.765.720	839.083.950	96,6	100,9
Stanje aktive	1.116.725.120	1.151.811.160	1.138.039.260	97,0	101,2
Stanje kapitala	151.146.010	158.055.080	157.829.160	95,6	100,1
Prinos na prosječnu aktivu (nakon oporezivanja) - ROA	2,6%	2,2%	2,1%	118,9	104,3
Prinos na prosječni kapital (nakon oporezivanja) - ROE	19,1%	15,9%	15,0%	120,3	105,9
Stopa prinosa (nakon oporezivanja) - ROR	9,4%	8,6%	8,4%	108,8	102,8

Definicije za izračun financijskih pokazatelja

Bruto kvota šteta – Bruto štete s dobivenim suosiguranjem u postotku od bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem.

Bruto kvota mjerodavnih šteta – Bruto štete s dobivenim suosiguranjem umanjene za regrese, s promjenom bruto pričuva šteta u postotku od bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem te s promjenom bruto prijenosnih premija.

Neto kvota mjerodavnih šteta – Neto rashodi za štete u postotku od neto prihoda od premija osiguranja.

Kvota troškova – Troškovi poslovanja u postotku od bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem.

Neto kvota troškova – Troškovi poslovanja umanjeni za prihode od provizija, u postotku od neto prihoda od premija osiguranja.

Neto kombinirana kvota - Svota neto kvote mjerodavnih šteta i neto kvote troškova.

Prinos na prosječni kapital ROE – Neto dobit u postotku od prosječnog stanja kapitala ((1. 1.–31. 12.)/2).

Prinos na prosječnu aktivu ROA – Neto dobit u postotku od prosječnog stanja aktive ((1. 1.–31. 12.)/2).

Stopa prinosa ROR – Neto dobit u postotku od neto prihoda od premija osiguranja.

3. RAZVOJNA STRATEGIJA SAVA OSIGURANJA

3.1. MISIJA, VIZIJA, VRIJEDNOSTI

MISIJA

Predano se brinemo za neprestan napredak i kvalitetniji život. Svojim zaposlenicima i osiguranicima omogućujemo da žive sigurno i razvijaju svoje potencijale. Usredotočeni smo na stranke, poslovne partnere i okružje, pri čemu slijedimo najviše standarde.

Sava osiguranje d. d. čine ljudi i kao ključno osiguravajuće društvo u regiji svjesni smo da je osiguranje puno više od ugovora o osiguranju; zato ga nadograđujemo u pružanje usluge stranci. To je odnos koji se mora obostrano poštovati kako bi prešao u trajno i stabilno partnerstvo koje pruža osjećaj sigurnosti.

VIZIJA

Stvaramo suvremeno, na zajednicu usmjereno i održivom razvoju posvećeno osiguravajuće društvo.

Suvremeno:

Sava osiguranje d. d. u središte svih svojih aktivnosti postavlja stranku te za njene potrebe razvija izvrsna i konkurentna rješenja. Pružamo kvalitetne usluge i učinkovito se suočavamo s rizicima, što nas svrstava među najpouzdanija poduzeća u sektoru. Kao jedinstveno europsko osiguravajuće društvo imamo pregledno uređen i suvremeno organiziran sustav poslovanja, koji osigurava visokokvalitetne usluge i dugoročni razvoj.

Usmjereno na zajednicu:

Mi smo partner pun razumijevanja i vrijedan povjerenja. Pozorno poslušamo svakog pojedinca i posvećujemo se svakom odnosu jer smo svjesni da je svaka sitnica važna. Osiguravanjem stabilnog i sigurnog poslovanja, stručne osposobljenosti naših zaposlenika i brigom za kvalitetan život pojedinaca i zajednice, postali smo stalno mjesto u životu naših partnera, stranaka i zaposlenih.

Okrenuto održivom razvoju:

U Sava osiguranju d. d. pazimo da nitko nikad ne bude sam, jer angažiranošću i trudom pridonosimo okruženju u kojem poslujemo te se s posebnom pozornošću posvećujemo najranjivijima.

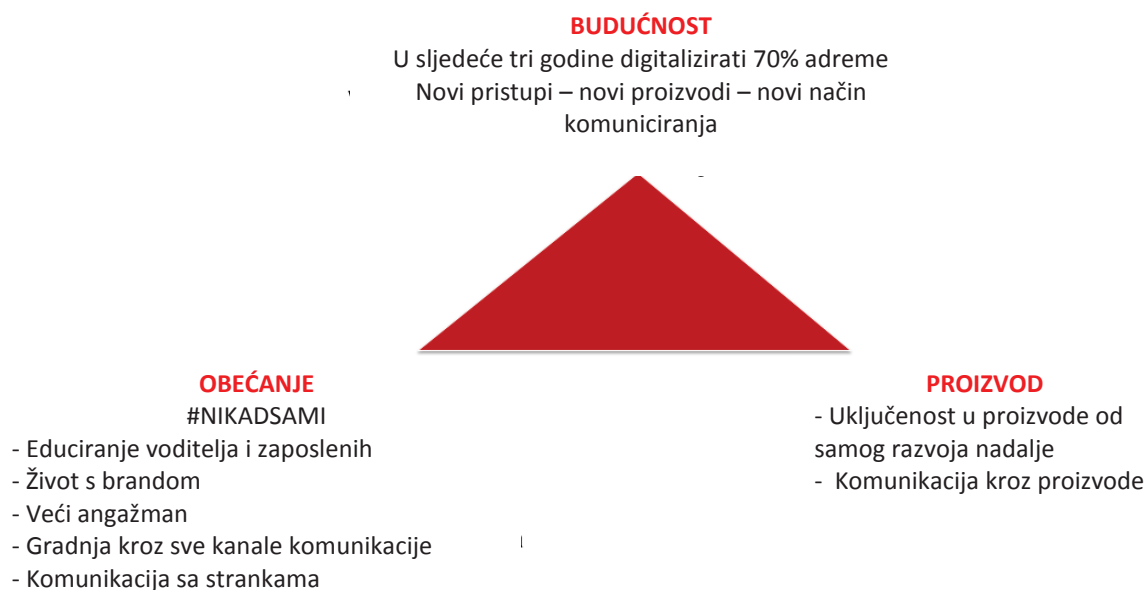
VRIJEDNOSTI

Vrijednosti društva slijedimo na svim područjima djelovanja. Živimo ih pod sloganom **#NIKADSAMI**, kako u odnosu prema zaposlenima tako i u odnosu prema našim strankama i okruženju u kojem poslujemo.

Naše vrijednosti su:

- pristojan, pošten i iskren odnos,
- stručnost,
- etično i pregledno poslovanje,
- dostupnost i osjetljivost,
- odgovornost.

3.2. BRAND SAVA OSIGURANJE



Cilj branda Sava osiguranja

Svojim djelima i komunikacijom stalno dokazivati da mi stvari radimo drugačije – ugovor o osiguranju unaprjeđujemo u cjelovit odnos sa strankom. Gradimo širi odnos sa strankom. Mi smo **drugačije, dobro osiguravajuće društvo, koje podupire ljude i preuzima njihove brige.**

Izazov

Pobrinuti se da **obećanje #NIKADSAMI** zaživi od proizvoda do kontakta s agentom osiguranja odnosno savjetnikom, u poslovnici, na internetu, u medijima, sponzorstvima i ostalim aktivnostima u društvu te izgradi sliku novog osiguravajućeg društva na slovenskom tržištu.

Jaki brand kao krovni element strategije

Poslovna politika i marketinška strategija u prvi plan postavljaju izgradnju vrhunskog branda Sava osiguranja i njegovo obećanje #NIKADSAMI. Postavljanjem branda u središte pozornosti, marketinške aktivnosti društva dobile su zajednički nazivnik, a time i temelj za povećanje učinkovitosti uložених sredstava. Samo društvo će zbog toga u očima svih grupa dionika postati jasnije definirano i u svojoj komunikaciji uvjerljivije.

Konzistentan rad na utvrđivanju željene pozicije

Brand je samo skup poruka i simbola, sve dok njegovu vrijednost ne prepoznaju i u njega ne počnu vjerovati sve ključne ciljne skupine dionika. Sava osiguranje zato među ključne načine rada uvrštava konzistentnost – na svim razinama poslovanja komunicira i djeluje u skladu s deklariranim smislom i obećanjima branda te se tako nameće kao kompetentan, povjerenja vrijedan i zanimljiv sugovornik svima koji očekuju optimalno rješenje u osiguranju.

Postavljanje korisničkog iskustva u središte pozornosti

Strateški prioritet Sava osiguranja su strankama potrebni proizvodi i usluge, koje stranke svrstavaju među optimalna rješenja na slovenskom tržištu. Zato Sava osiguranje brižno planira sve elemente koji tijekom putovanja stranke kroz uslugu utječu na korisničko iskustvo. Pritom društvo koristi svoju snagu – razvijenu i uspješnu prodajnu mrežu zastupnika i partnera, kao i nove tehnologije.

**STVARAMO SUVREMENO,
NA ZAJEDNICU USMJERENO
I ODRŽIVOM RAZVOJU OKRENUTO
OSIGURAVAJUĆE DRUŠTVO
#NIKADSAMI**

3.3. PLANOVI ZA 2019. GODINU

Društvo će u 2019. godini nastaviti s provođenjem razvojnih projekata i ostvarivanjem strateških ciljeva koje je postavilo u Strateškom planu Sava osiguranja d. d. za razdoblje 2017.–2019.

U 2019. godini naglasak će biti na sljedećim ključnim projektima:

- obnova računovodstvenih standarda MSFI 9 i 17,
- program projekata Internet s ciljem promjene internetske prisutnosti na način da internetske stranice i mobilne aplikacije postanu punokrvni komunikacijski kanal s našim strankama,
- djelatnosti u okviru inovacijskih projekata za razvoj novih inovativnih usluga i proizvoda osiguranja, podržanih tehnologijom,
- projekt uslužnog centra, što znači uvođenje jedne ulazne točke za sve osobne kontakte sa strankama na daljinu,
- program Sava klub je program vjernosti odnosno program lojalnosti, kojim se nagrađuje lojalnost osiguranika,
- cyber zaštita za zaštitu od potencijalnih opasnosti od cyber napada,
- uređenje zgrade Uprave Sava osiguranja u Mariboru.

Na području imovinskih osiguranja planiramo povećanje opsega prikupljene bruto premije uz daljnje provođenje mjera za poboljšanje tehničke pričuve osiguranja. Planirana neto kombinirana kvota iznositi će 90,7 posto. Na području životnih osiguranja će zbog velike dinamike doživljenja u 2018. godini i u 2019. godini prikupljena bruto premija biti nešto niža od one u 2018. godini.

U financijskom planu za 2019. godine postavili smo si ambiciozan cilj da neto poslovni rezultat društva u 2019. godini iznosi 32,8 milijuna eura, što predstavlja 21,87-postotni prinos na prosječni kapital. Ambiciozni cilj je posljedica poboljšavanja rezultata iz osnovne osigurateljne djelatnosti. U planu je također povećanje prihoda s naslova poslova FOS-a.

3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2018. GODINI

Godina 2018. bila je iznimno uspješnom s brojnih aspekata. Nakon udruživanja četiriju osiguravajućih društava (Maribor osiguranja, Tilia osiguranja te hrvatskih osiguravajućih društava Velebit osiguranje i Velebit Životno osiguranje u Sava osiguranje) krajem 2016. godina, još smo nadogradili i konsolidirali procese te realizirali brojne sinergijske učinke i tako jako uspješno završili drugu godinu zajedničkog poslovanja. Bonitetna agencija Standard & Poor's nam je poboljšala ocjenu financijske snage na A (odlično), pri čemu je srednjoročna prognoza stabilna.

Godine 2018. razvili smo vlastite asistencijske usluge i cjelovito obnovili proizvod stambenog osiguranja DOM s uslugom ASISTIM. Ponudu zdravstvenih osiguranja proširili smo zajedničkim zdravstvenim osiguranjem Zdravlje te

smo usavršili brojne druge proizvode osiguranja. Nastavili smo sa izvedbom planiranih projekata na području modernih tehnologija i novih načina rada.

Neto poslovni rezultat u visini 29.540.622 eura premašio je lanjski za 17,8 posto, ali blago (za 2,6 posto) zaostaje za planiranim.

Planirane neto prihode od premija premašili smo za 6,4 posto, a bruto čak za 8,3 posto. Odlične rezultate pripisujemo ciljno usmjerenoj prodaji i uspješnim prodajnim akcijama.

2018. godina je, nažalost, bila obilježena i velikim brojem manjih vremenskih nepogoda, koje su uzrokovale više od 8 milijuna eura štete, što je više nego što smo planirali. Neto rashodi za štete imovinskih osiguranja su inače premašili planirane za 6,0 posto, ali je premašivanje za 1,8 postotna boda manje od neto prihoda od premija, što ukazuje na povoljniju neto kvotu šteta od planiranog za 1 postotni bod.

Na području bruto operativnih troškova poslovanja planirane smo premašili za 9,5 posto, a planirane neto operativne troškove za 9,6 posto. Glavni razlog je premašivanje planiranih troškova pribave osiguranja kao posljedica većeg opsega prikupljene bruto premije od planirane. Dodatno smo ukalkulirali nagrade za uspješan rad u poslovnoj godini 2018., što nije bilo planirano.

Dosegli smo i planirani prinos investicija.

II. POSLOVNO IZVJEŠĆE

1. OSOBNA ISKAZNICA SAVA OSIGURANJA

Ime poduzeća:	Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d. d.
Sjedište :	Cankarjeva ulica 3, 2000 Maribor
Telefon:	+386 2/2332 100
Telefaks:	+386 2/2332 530
Besplatni broj za komitente:	080 19 20
Godina upisa u sudski registar:	2016 broj registarskog uložka 1/03762/00 Okružni sud u Mariboru
Porezni broj:	44814631
Identifikacijski broj za PDV:	SI44814631
Matični broj:	5063400
Iznos osnovnog kapitala:	68.417.377,44 eura
Tijelo nadležno za nadzor osiguranja	Agencija za zavarovalni nadzor, Trg republike 3, 1000 Ljubljana
Adresa elektroničke pošte:	info@zav-sava.si
Internetska stranica:	www.zav-sava.si

Ime poduzeća:	Sava osiguranje d. d. - Podružnica Hrvatska
Sjedište :	Savska cesta 144a, 10000 Zagreb, Hrvatska
Telefon:	+385 (0)1 66 66 300
Besplatni broj za komitente:	0800 913 023
OIB:	45237012600
MBS:	081032510, Trgovački sud u Zagrebu
Matični broj:	2269937
Internetska stranica:	www.sava-osiguranje.hr

2. VLASNIČKA STRUKTURA

Sve dionice društva upisane su u registar u Klirinškom depozitarnom društvu (Klirinško depotna družba). Dionicama Sava osiguranja ne trguje se na burzi vrijednosnih papira.

Vlasnička struktura Sava osiguranja na dan 31. 12. 2018.

	2018.	
	broj dionica	postotak glasova
Sava RE, d.d.	15.372.821	100,00
UKUPNO	15.372.821	100,00

Izvor: Klirinško depozitarno društvo, prosinac 2018.

3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2018. GODINI

Nadzorni odbor društva, u skladu s odredbama članka 282. Zakona o gospodarskih družbah/Zakona o trgovačkim društvima, predaje sljedeće izvješće.

Nadzorni odbor društva je u poslovnoj godini 2018. aktivno pratio i nadzirao poslovanje i upravljanje društva. Redovito se upoznao sa izvješćima s različitih područja poslovanja te u vezi s time donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovu realizaciju. Pojedina pitanja koja je obrađivao bila su prethodno obrađivana u okviru Revizijske komisije Nadzornog odbora, a na temelju njenih nalaza i brižljive prosudbe, Nadzorni odbor je donosio odgovarajuće odluke.

Nadzorni odbor je svoj posao obavljao u skladu s ovlaštenjima i nadležnostima određenim zakonskim propisima, Statutom i Poslovníkom o radu Nadzornog odbora.

3.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva je u 2018. djelovao u sljedećem sastavu: **Jošt Dolničar** - predsjednik, **mag. Polona Pirš Zupančič**, zamjenica predsjednika, **Pavel Gojkovič**, član, **Janez Komelj**, član, te **Branko Beranič** i **mag. Aleš Perko** kao članovi - predstavnici radnika.

3.2. RAD NADZORNOG ODBORA

Zadatak Nadzornog odbora je nadziranje vođenja poslova osiguravajućeg društva i obavljanje drugih zadataka prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima/Zakona o gospodarskih družbah, Zakona o osiguranju/Zakona o zavarovalništvu te Statuta društva i Poslovníka o radu Nadzornog odbora. Rad Nadzornog odbora temelji se na praćenju ciljeva društva. Članovi Nadzornog odbora izražavaju svoja mišljenja i kritike, a moguća različita stajališta pokušavaju uskladiti i odluke donositi usuglašeno. Za svoj rad članovi su u 2018. godini na raspolaganju imali sve potrebne podatke, izvješća i informacije, a stručne službe pomagale su im u izvedbi sjednica.

Nadzorni odbor društva je u 2018. godini zasjedao na deset redovnih, jednoj izvanrednoj i devet korespondentnih sjednica. Prilikom obrade sadržaja na redovitim sjednicama Nadzornog odbora bili su prisutni i članovi Uprave, a na obradu pojedinih materijala bili su pozvani i stručni djelatnici društva.

Nadzorni odbor je u izvještajnom razdoblju, u skladu sa zakonskim i statutarnim ovlaštenjima, obrađivao sve potrebne sadržaje poslovanja i rada društva. U nastavku su sažeti sadržaji koji predstavljaju bitne nadležnosti i zadatke Nadzornog odbora u 2018. godini

Godišnje izvješće, Poslovna politika i Financijski plan

Nadzorni odbor je potvrdio revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za poslovnu godinu 2017. te ga zajedno s Izvješćem o radu Nadzornog odbora Sava osiguranja d. d. u godini 2017. i mišljenjem uz godišnje izvješće za 2017. godinu predstavio skupštini društva. Upoznao se s revidiranim Izvješćem o odnosima s povezanim društvima i predložio davanje razrješnice Upravi društva za poslovnu godinu 2017.

Nadzorni odbor je prihvatio Poslovnu politiku i Financijski plan za 2019.

Obrada izvješća o poslovanju društva

U vezi s nadziranjem vođenja poslova društva Nadzorni odbor se u 2018. godini redovno upoznao i obrađivao kvartalna i druga izvješća o poslovanju društva, prihvaćao odgovarajuće odluke i pratio njihovu realizaciju.

Interna revizija

Nadzorni odbor je u skladu sa zakonskim nadležnostima redovno pratio rad interne revizije, kako na temelju kvartalnih izvješća, tako i na temelju prezentacija nositeljice funkcije interne revizije na sjednicama Nadzornog odbora. Dao je svoju suglasnost za godišnji plan rada interne revizije za 2019. godinu te pozitivno mišljenje uz Godišnje izvješće interne revizije za 2017. godinu.

Sazivanje skupština društva

U skladu s odredbama Statuta društva Nadzorni odbor je u 2018. godini dao suglasnost za sazivanje triju skupština društva, a zaključke skupštine je dioničarima društva predložio zajedno s Upravom.

Ocjenjivanje rada i nagrađivanje Uprave i nositelja ključnih funkcija

U skladu sa sklopljenim ugovorima o radu predsjednika i članova Uprave, Nadzorni odbor je ocijenio rad Uprave i pravo na varijabilni dio plaće. Predsjedniku i članovima Uprave je odredio godišnju nagradu za uspješno poslovanje u 2017., a također je raspravio prijedlog isplate nagrada nositeljima ključnih funkcija.

Ostale aktivnosti

Osim navedenoga, Nadzorni odbor je za potrebe ocjenjivanja primjerenosti i sposobnosti članova Uprave i Nadzornog odbora imenovao nove članove Komisije za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela nadzora te i Komisije za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja. Tijekom godine je pratio i provjeravao aktivnosti u postupku stjecanja vlasničkog udjela u društvima Ergo u Hrvatskoj, a posebnu pozornost je posvetio i praćenju aktivnosti na području neposrednog obavljanja poslova osiguranja u državama članicama EU. Razmatrao je SFCR i RSR izvješće te Godišnji plan rada Službe za usklađenost poslovanja za 2018. godinu i Izvješće o radu funkcije usklađenosti poslovanja za 2017. godinu. Redovno je obrađivao Izvješća o radu aktuarske funkcije imovinskih i osobnih osiguranja, Izvješća o radu funkcije upravljanja rizicima i Izvješća o rizicima te se upoznao sa Izvješćem o rizicima i Izvješćem ALM na dan 31. 12. 2017. Nadzorni odbor je dao i suglasnost za promjene politika, i to za promjene Politike internih kontrola, Politike upravljanja kapitalom i Politike usklađenosti poslovanja. Na zadnjoj redovnoj sjednici je Nadzorni odbor imenovao i novog člana Uprave društva, Mihua Pahulju, čiji mandat počinje s danom dobivanja dozvole za obavljanje funkcije člana Uprave od strane Agencije za zavarovalni nadzor / Agencije za nadzor osiguranja.

Završni zaključci

Nadzorni odbor utvrđuje da su izvješća, koja su za potrebe rada Nadzornog odbora i Revizijske komisije pripremili Uprava i stručne službe društva, bila dovoljna i primjerena za kvalitetnu prosudbu informacija ispunjavanje zakonski i statutarno određenih obveza članova Nadzornog odbora.

3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA

Revizijska komisija Nadzornog odbora, imenovana za potrebe detaljnije obrade računovodstvenih, financijskih i revizijskih tema, u 2018. djelovala u tročlanom sastavu, i to: **Pavel Gojković** kao predsjednik, **Irena Terčelj Schweizer** kao članica i vanjska neovisna stručnjakinja te **Branko Beranić** kao član – predstavnik radnika.

3.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2018. GODINI

Revizijska komisija Nadzornog odbora je u 2018. zasjedala na pet redovnih i četiri korespondentne sjednice te je na njima provjeravala jesu li pripremljeni materijali za sjednice Nadzornog odbora, koji su u nadležnosti rada Revizijske komisije, u skladu sa svim stručnim preporukama te slijedi li se u pripremi materijala načelo preglednosti i konzistentnosti izvješćivanja i slično.

Revizijska komisija je u okviru svog rada razmatrala Godišnji plan rada Službe interne revizije za 2019., kvartalna izvješća o poslovanju društva i izvješća o radu interne revizije. Osim toga je pregledavala također SFCR i RSR izvješća, kvartalna izvješća o rizicima te izvješća o radu ključnih funkcija. Bila je upoznata s Pismom posloводства i

Mišljenjem revizora te je obradila nerevidirano i revidirano Godišnje izvješće društva za poslovnu godinu 2017. i izvješće o odnosima s povezanim društvima. Obradivala je i Godišnji plan rada Službe za usklađenost poslovanja i prijedlog promjena politike interne revizije.

Predsjednik Revizijske komisije je na sjednicama Nadzornog odbora kontinuirano izvješćivao o radu i stajalištima Revizijske komisije.

Nadzorni odbor smatra da je Revizijska komisija Nadzornog odbora obradila sva potrebna pitanja koja pripadaju u njeno područje djelovanja, te da je svojim mišljenjima i prijedlozima Nadzornom odboru pružala potrebnu stručnu potporu. Nadalje smatra da je kadrovski sastav Revizijske komisije Nadzornog odbora primjeren te da njeni članovi imaju profesionalne i osobne značajke koje osiguravaju kvalitetan rad Komisije. Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora bili su osigurani svi potrebni uvjeti za njen rad.

3.5. KOMISIJA ZA PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I KOMISIJA ZA PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA NADZORA TE NJIHOV RAD U 2018. GODINI

U skladu sa zahtjevima zakonodavstva i prihvaćenom Politikom o sposobnosti i primjerenosti relevantnog osoblja, za izvedbu procjene sposobnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora, njegovih komisija i Uprave, Nadzorni odbor je imenovao Komisiju za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i Komisiju za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela nadzora.

Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela nadzora su u 2018. godini djelovale u sastavu mag. Polone Pirš Zupančič kao predsjednice te Pavla Gojkoviča i Same Červeka kao članova. Za zamjenske članove komisija imenovani su bili dr. Janez Komelj i Petar Škundrić. U 2018. godini je došlo do promjena u sastavu komisija i to: člana Samu Červeka je zamijenila članica Jelica Miklavčič, a zamjenskog člana Petra Škundrića Maruška Vihar.

Komisije za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i članova tijela nadzora su u 2018. godini zasjedale pet puta, pri čemu su, osim redovnih postupaka procjene sposobnosti i primjerenosti članova, procjenjivali njihovu sposobnost i primjerenost na temelju periodičnih izjava.

3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE

Nadzorni odbor procjenjuje da je poslovanje društva u poslovnoj godini 2018. bilo uspješno, društvo je postiglo dobre poslovne rezultate i ujedno ostalo razvojno usmjereno.

Nadzorni odbor društva će ubuduće, osim redovnih obveza, posebnu pozornost posvećivati praćenju izvedbe strateških zadataka društva, praćenju poslovanja društva u skladu s važećim zakonodavstvom i prihvaćenim politikama društva te u okviru svojih mogućnosti i nadležnosti pružati svu potrebnu potporu Upravi društva.

3.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA

U skladu s člankom 545. Zakona o gospodarskih društvima/Zakona o trgovačkim društvima, poslovodstvo ovisnog društva u prva tri mjeseca tekuće poslovne godine mora za prošlu poslovnu godinu sastaviti izvješće o odnosima s povezanim društvima. U njemu su navedeni svi pravni poslovi koje je društvo sklopilo u protekloj poslovnoj godini s krovnim društvom ili s njime povezanim društvom ili na inicijativu ili u interesu tih društava, i sve druge radnje koje je provelo ili ih je otklonilo na inicijativu ili u interesu tih društava u protekloj poslovnoj godini. Kod pravnih poslova navodi se činidba i protučinidba, a kod radnji razlozi za njih, koristi i štete za društvo. Kod nadoknade štete precizno se navodi kako su se nadoknade tijekom poslovne stvarno odvijale ili na kakve koristi društvo ima pravo na temelju pravnog posla kojim je bio zasnovan zahtjev za nadoknadu štete.

Uprava društva je dana 01. 03. 2019. sastavila Izvješće o odnosima s povezanim društvima i predala ga na provjeru Nadzornom odboru.

Neovisni revizor na temelju obavljenih postupaka i pribavljenih dokaza nije opazio ništa zbog čega bi vjerovao da:

- navodi u Izvješću o odnosima s povezanim osobama za godinu koja je završila 31. 12. 2018. nisu u svim važnim pogledima točni,
- je u pravnim poslovima navedenim u Izvješću, s obzirom na okolnosti koje su bile poznate prilikom sklapanja tih poslova, vrijednost činidbe društva u bitnom pogledu bila nerazmjerno visoka te
- postoje okolnosti koje bi s obzirom na druge okolnosti navedene u izvješću ukazivale na bitno drugačiju procjenu pretrpljenih oštećenja od one koju je dalo posloводство.

Nadzorni odbor nema prigovora na izjavu koju je Uprava dala na kraju Izvješća o odnosima s povezanim društvima, tj. da je društvo u okolnostima koje su Upravi bile poznate u trenutku kad je bio obavljen pravni posao ili izvršena odnosno neizvršena radnja, u svakom pravnom poslu dobila primjerenu naknadu, odnosno da društvo nije oštećeno.

3.8. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2018.

Uprava društva je Nadzornom odboru i Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora posredovala revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za 2018. godinu, zajedno s revizorovim izvješćem o Godišnjem izvješću, revizorovim izvješćem o Izvješću o odnosima s povezanim društvima i prijedlogom Uprave o korištenju bilančne dobiti. Nadzorni odbor je revidirano Godišnje izvješće razmatrao na sjednici dana 08. 03. 2019., a istoga dana je revidirano Godišnje izvješće, uključujući revizorovo pismo poslovodu, razmatrala i Revizijska komisija Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor utvrđuje da je revidirano godišnje izvješće za 2018. godinu sastavljeno jasno i pregledno te ispunjava sve elemente te izložene podatke koje zahtijevaju važeći zakoni, podzakonski propisi i međunarodni računovodstveni standardi.

Neovisni revizor (revizijsko društvo Ernst & Young, Revizija, poslovno svetovanje, d. o. o.) utvrdilo je da su računovodstveni iskazi u svim bitnim pogledima pošten prikaz financijskog položaja društva na dan 31. 12. 2018. i njegovog poslovnog rezultata, sveobuhvatne dobiti i novčanih tokova. Po mišljenju revizora, i Poslovno izvješće i Prilog Godišnjem izvješću usklađeni su s revidiranim računovodstvenim iskazima. Nadzorni odbor na navedene zaključke neovisnog revizora nema primjedbi.

Na temelju provjere revidiranog Godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2018., mišljenja vanjskog revizora i mišljenja Revizijske komisije, Nadzorni odbor procjenjuje da revidirano godišnje izvješće za poslovnu godinu završenu 31. 12. 2018. iskazuje istinit i pošten prikaz imovine, obveza, financijskog položaja, poslovnog rezultata te novčanih tokova Sava osiguranja te potvrđuje Revidirano godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za 2018. godinu, kako mu ga je predložila Uprava.

3.9. PRIJEDLOG ZA KORIŠTENJE BILANČNE DOBITI

Nadzorni odbor je provjerio i prijedlog Uprave za korištenje bilančne dobiti na dan 31. 12. 2018., o kojem će konačnu odluku donijeti skupština, te je suglasan s prijedlogom Uprave da skupština dioničara Sava osiguranja d. d. prihvati sljedeću odluku o korištenju bilančne dobiti:

„Bilančna dobit, koja 31. 12. 2018. iznosi 47.127.036,39 eura, koristi se na sljedeći način:

- **dio bilančne dobiti u visini 33.820.206,20 eura koristi se za isplatu dividendi. Dividenda iznosi 2,20 eura bruto po dionici i 20. 03. 2019. se isplaćuje dioničarima koji su upisani u dioničku knjigu na dan 19. 03. 2019.;**
- **preostali dio bilančne dobiti u visini 13.306.830,19 eura se ne koristi.“**

Nadzorni odbor skupštini dioničara predlaže da Upravi da razrješnicu za poslovanje u 2018. godini.

Maribor, 08. 03. 2019.

Jošt Dolničar,
predsjednik Nadzornog odbora Sava osiguranja, d. d.



4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŠTVOM NA TEMELJU ČLANKA 70. ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1)/ZAKONA O TRGOVAČKIM DRUŠTVIMA

4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA

Uprava društva je na svojoj redovnoj sjednici 04. 04. 2017. usvojila Politiku upravljanja za koju je Nadzorni odbor dao suglasnost 24. 05. 2017.

Politika određuje glavne smjernice upravljanja društvom Sava osiguranje, uzimajući u obzir ciljeve, misiju, viziju i vrijednosti društva.

Cilj politike je postaviti temelje sustava upravljanja, osnovna pravila upravljanja u društvu i osnovna pravila korporativnog upravljanja te preglednu organizacijsku strukturu s definiranim, preglednim i dosljednim internim odnosima u vezi s odgovornošću i nadležnošću u sustavu upravljanja. Politika predstavlja temelj za uspostavljanje i ostvarivanje čvrstog i pouzdanog sustava upravljanja, koji se temelji na učinkovitom sustavu upravljanja rizicima. Politika je prihvaćena u skladu s krovnom politikom upravljanja grupe Sava Re. Politika upravljanja je objavljena na internetskoj stranici www.zav-sava.si.

4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Društvo formalno nema prihvaćenu politiku raznolikosti koja bi se provodila u vezi sa zastupljenošću u tijelima upravljanja i nadzora glede aspekata raznolikosti kao što su na primjer spol, starost, profesionalna znanja i iskustva, ali Sava osiguranje d. d. nastoji da tijela upravljanja i nadzora budu sastavljena na način koji osigurava komplementarnost znanja i iskustava članova te heterogenost sastava tijela upravljanja i tijela nadzora.

4.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU

U skladu s odredbom stavka 6. članka 70.c ZGD-1, društvo nije pripremio posebnu izjavu o nefinancijskom poslovanju, jer je ona uključena u konsolidirano poslovno izvješće krovnog društva.

4.4. TIJELA UPRAVLJANJA SAVA OSIGURANJA

Sava osiguranje ima oblikovan dualistički sustav upravljanja, u kojem društvo vodi Uprava, a njeno djelovanje nadzire Nadzorni odbor. Upravna tijela, skupština dioničara društva, Nadzorni odbor i Uprava djeluju u skladu sa zakonima i drugim propisima, sa Statutom društva i svojim poslovnica. Uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti, u sustav upravljanja društva, u organizacijsku strukturu te u procese odlučivanja so osim temeljnih funkcija društva ugrađene i funkcija upravljanja rizicima, funkcija interne revizije, aktuarska funkcija i funkcija praćenja usklađenosti poslovanja, koje ZZavar-1 definira kao ključne funkcije (u nastavku: ključne funkcije), te odbori koje po potrebi imenuje Uprava društva.

4.4.1. Skupština dioničara

Nadležnosti skupštine

Skupština odlučuje o:

- prihvaćanju godišnjeg izvješća, ako Nadzorni odbor godišnje izvješće nije potvrdio ili ako Uprava i Nadzorni odbor prepuste odluku o prihvaćanju godišnjeg izvješća skupštini,
- korištenju bilančne dobiti, na prijedlog Uprave i na temelju izvješća Nadzornog odbora,
- imenovanju i opozivu članova Nadzornog odbora,
- dodjeljivanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora,
- promjenama Statuta,
- mjerama za povećanje i smanjenje kapitala,
- likvidaciji društva i statusnom preoblikovanju,

- imenovanju revizora, na prijedlog Nadzornog odbora,
- drugim pitanjima u skladu sa zakonom i Statutom.

Sazivanje skupštine

Skupština dioničara, putem koje dioničari društva ostvaruju svoja prava u pitanjima društva, saziva se najmanje jednom godišnje, najkasnije do kraja kolovoza. Skupština može biti sazvana i u drugim slučajevima, određenim zakonom i Statutom društva, te onda kad je to u interesu društva. Skupštinu obično sazivaju Uprava i Nadzorni odbor društva, a zakon određuje u kojim slučajevima je može sazvati Nadzorni odbor društva odnosno dioničari.

Sudjelovanje na skupštini

Skupštini mogu prisustvovati i na njoj svoje pravo glasa ostvarivati samo oni dioničari koji su vlasnici dionica upisani u centralni registar nematerijaliziranih vrijednosnih papira krajem četvrtog dana prije zasjedanja skupštine. Dioničari svoje sudjelovanje, a time i ostvarivanje svog prava glasa, moraju prijaviti najkasnije krajem četvrtog dana prije zasjedanja skupštine.

Što se tiče sadržaja saziva skupštine, prava na uvid u dokumentaciju i obrazložene materijale za skupštinu te protuprijedloga dioničara, neposredno se primjenjuju odredbe zakona.

Sava reosiguranje je vlasnik 100,00 posto dionica Sava osiguranja.

Prihvatanje odluka

Za prihvatanje odluka skupštine potrebna je većina danih glasova dioničara (obična većina), osim ako zakon ili Statut društva ne određuju veću većinu ili postavljaju druge zahtjeve.

Pravo glasa

Pravo glasa dioničara ostvaruje se s obzirom na njihov udio u osnovnom kapitalu društva. Svaka dionica bez nominalne vrijednosti s pravom glasa ima jedan glas. Pravo glasa se može ostvarivati i preko opunomoćenika na temelju pisane punomoći.

Skupštine u 2018. godini

U 2018. godini su skupštine dioničara Sava osiguranja sazvane triput.

Na skupštini društva 23. veljače 2018. jedini dioničar je usvojio odluku o isplati privremene dividende u visini 12.451.985,01 eura odnosno 0,81 eura bruto po dionici.

Na skupštini društva 26. travnja 2018. je jedini dioničar:

- bio upoznat s prihvaćenim revidiranim Godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2017. zajedno s revizorovim izvješćem o Godišnjem izvješću, s izvješćem Nadzornog odbora društva uz revidirano Godišnje izvješće, izvješćem Nadzornog odbora o svom radu i odlukom Nadzornog odbora o potvrđivanju Godišnjeg izvješća,
- bio upoznat s Godišnjim izvješćem Službe za interno revidiranje društva za poslovnu godinu 2017., s mišljenjem Nadzornog odbora društva uz to izvješće,
- bio upoznat s primanjima članova tijela upravljanja i nadzora u društvu u poslovnoj godini 2017.,
- prihvatio odluku u vezi s (redovnom) raspodjelom dobiti i to na način da se dio bilančne dobiti u visini 17.986.200,57 eura upotrijebi za isplatu dividendi u dvije rate i u bruto iznosu 1,17 eura po dionici, a preostali dio bilančne dobiti u visini 17.586.414,04 eura ostaje neiskorišten,
- Upravi i Nadzornom odboru društva za poslovnu godinu 2017. dodijelio razrješnicu.

Na trećoj skupštini društva, koja je održana 27. studenog 2018., jedini dioničar je prihvatio promjene i dopune Statuta društva.

4.4.2. Nadzorni odbor

Rad Nadzornog odbora

Nadzorni odbor nadzire je li vođenje poslova društva u skladu s važećim propisima, prije svega na temelju Zakona o gospodarskih društvima/Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o zavarovalništvu/Zakona o osiguranju, Statuta društva i Poslovnika o radu Nadzornog odbora društva. Nadzorni odbor se saziva najmanje jednom kvartalno, a po potrebi se sastaje i češće.

Odluka Nadzornog odbora je valjana prihvaćena ako za nju glasa većina članova. U slučaju izjednačenih glasova odlučuje glas predsjednika. Rad Nadzornog odbora uređen je Poslovníkom o radu Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor ima sljedeće važnije nadležnosti:

- nadzire vođenje i poslovanje društva te u slučaju utvrđenih nedostataka i nepravilnosti nalaže Upravi da predloži mjere za njihovo otklanjanje,
- provjerava godišnje izvješće društva, koje predlaže Uprava, zauzima stajalište prema revizijskom mišljenju i o tome sastavlja izvješće u kojem navodi moguće primjedbe i/ili potvrđuje godišnje izvješće,
- provjerava prijedlog Uprave o korištenju bilančne dobiti i o tome sastavlja pisano izvješće za skupštinu,
- potvrđuje godišnji i strateški plan poslovanja društva,
- provjerava mjesečna i kvartalna izvješća o poslovanju društva,
- nadzire primjernost postupaka i učinkovitost djelovanja Službe za internu reviziju,
- razmatra izvješća nositelja ključnih funkcija,
- razmatra zaključke Agencije za zavarovalni nadzor/Agencije za nadzor osiguranja i drugih tijela nadzora u postupcima nadzora nad društvom,
- imenuje i opoziva predsjednika i članove Uprave društva, određuje broj članova Uprave i njihova radna područja,
- daje suglasnost Upravi za pisana pravila sustava upravljanja, upravljanja rizicima, praćenja usklađenosti, interne revizije, aktuarske funkcije, internih kontrola i izdvojenih poslova,
- daje suglasnost Upravi za imenovanje, razrješivanje i nagrađivanje nositelja ključnih funkcija,
- daje suglasnost Upravi za izvješće o solventnosti i financijskom položaju društva,
- daje suglasnost za odluke odnosno poslove koje sklapa Uprava društva u slučajevima iz članka 22. Statuta društva,
- obavlja druge zadatke u skladu sa zakonom i Statutom društva.

Više informacija o radu Nadzornog odbora i njegovih komisija u 2018. godini navedeno je u poglavlju 3. *Izvješće o radu Nadzornog odbora društva u 2018. godini*

Veličina i sastav

U skladu sa Statutom društva i važećim zakonodavstvom, Nadzorni odbor društva čini šest članova, od kojih četiri, predstavnike dioničara, bira skupština društva, a dva člana, predstavnike radnika, bira Radničko vijeće društva, koje o svojoj odluci obavještava skupštinu društva. Članovi Nadzornog odbora imenuju se na razdoblje od četiri godine i mogu biti ponovno izabrani.

Nadzorni odbor među svojim članovima bira predsjednika i njegovog zamjenika, koji su predstavnici dioničara.

Sastav Nadzornog odbora u 2018. godini naveden je u donjoj tablici.

ČLAN	NASLOV
Jošt DOLNIČAR	predsjednik
mag. Polona PIRŠ ZUPANČIČ	zamjenica predsjednika
Pavel GOJKOVIČ	član
dr. Janez KOMELJ	član
Branko BERANIČ	član - predstavnik radnika
mag. Aleš PERKO	član - predstavnik radnika

4.4.2.1. Komisije Nadzornog odbora

Nadzorni odbor može u skladu sa zakonodavstvom i Statutom društva imenovati jednu ili više komisija ili odbora, koji se bave unaprijed određenim područjima, pripremaju prijedloge odluka Nadzornog odbora, brinu se za njihovo ostvarivanje i obavljaju druge stručne zadatke te time stručno podupiru rad Nadzornog odbora.

U društvu su kao redovite komisije Nadzornog odbora formirane Revizijska komisija, Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela nadzora i Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja, a kao privremenu komisiju Nadzorni odbor formira i Komisiju za imenovanja.

Revizijska komisija

Zadatke i nadležnosti Revizijske komisije određuju Zakon o gospodarskih družbah/Zakon o trgovačkim društvima, Osnivačka isprava Revizijske komisije Nadzornog odbora Sava osiguranja d. d., Poslovnik o radu Revizijske komisije društva, Poslovnik o radu Nadzornog odbora društva i drugi autonomni pravni izvori (npr. Preporuke za revizijske komisije).

Neki važniji zadaci Revizijske komisije su:

- praćenje postupka računovodstvenog izvješćivanja te priprema preporuka i prijedloga za osiguravanje njegove cjelovitosti,
- praćenje učinkovitosti i uspješnosti internog nadzora u društvu, rada interne revizije i sustava za kontrolu rizika,
- praćenje obvezne revizije godišnjih računovodstvenih iskaza,
- pregledavanje i praćenje neovisnosti revizora godišnjeg izvješća društva, posebno o osiguravanju dodatnih nerevizijskih usluga,
- odgovornost za postupak izbora revizora i predlaganje imenovanja kandidata za revizora godišnjeg izvješća društva Nadzornom odboru,
- nadziranje besprijekornosti financijskih informacija koje daje društvo,
- procjena strukture godišnjeg izvješća, uključujući oblikovanje prijedloga za Nadzorni odbor,
- sudjelovanje u određivanju važnijih područja revidiranja,
- izvješćivanje Nadzornog odbora o rezultatu obvezne revizije,
- suradnja u pripremi ugovora između revizora i društva,
- suradnja s internim revizorom, posebno u smislu međusobnog obavješćivanja o glavnim pitanjima u vezi s internom revizijom,
- obavljanje drugih zadataka po odluci Nadzornog odbora društva.

Više informacija o radu Revizijske komisije Nadzornog odbora društva u 2018. godini navedeno je u poglavlju 3.4. *Rad Revizijske komisije Nadzornog odbora društva u 2018. godini*

Sastav revizijske komisije

Revizijska komisija je u 2018. djelovala u sastavu predsjednik i dva člana, od kojih je jedan bio imenovan kao vanjski neovisni stručnjak, a drugi član je bio istodobno član Nadzornog odbora društva – predstavnik radnika. Komisija je sastavljena u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o suradnji radnika u upravljanju i Preporukama za revizijske komisije koje je prihvatio Upravni odbor Udruženja nadzornika Slovenije/ Zdrženja nadzornikov Slovenije. Mandat članova Revizijske komisije traje jednako dugo kao mandat članova Nadzornog odbora, a to je četiri godine, te se može produžiti.

Sastav Revizijske komisije u 2018. godini:

ČLAN	NASLOV
Pavel GOJKOVIČ	predsjednik
Irena TERČELJ SCHWEIZER	članica
Branko BERANIČ	član - predstavnik radnika

Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela nadzora

U skladu sa zahtjevima zakonodavstva i prihvaćenom Politikom o sposobnosti i primjerenosti relevantnog osoblja, za provedbu procjene sposobnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora, njegovih komisija i Uprave društva, Nadzorni odbor je imenovao Komisiju za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i Komisiju za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela nadzora.

4.4.3. Uprava društva

Nadležnosti

Uprava društva vodi poslove društva samostalno i na vlastitu odgovornost te zastupa i predstavlja društvo u pravnom prometu. Svojim radom, znanjem i iskustvima osigurava optimalno vođenje i upravljanje rizicima društva te pritom slijedi cilj dugoročnog uspješnog poslovanja društva. Uprava zajedno s Nadzornim odborom i dioničarima definira i određuje ciljeve društva, vrijednosti, misiju, viziju i strategiju poslovanja. Optimalnost poslovanja postiže osiguravanjem primjerene strukture zaposlenih i brižljivim upravljanjem financijskim resursima. Pritom postupa u skladu s važećim propisima i internim aktima društva, u skladu s visokim etičkim standardima te uzimajući u obzir sve skupine dionika.

Uprava društva obavlja sljedeće važnije zadatke:

- vodi i organizira poslovanje društva te zastupa i predstavlja društvo,
- odgovara za zakonitosti poslovanja,
- provodi odluke skupštine i Nadzornog odbora društva,
- predlaže poslovnu politiku i financijski plan društva te ih posreduje na davanje suglasnosti Nadzornom odboru,
- prihvaća i prilagođava temelje osiguranja uvjetima i potrebama poslovanja,
- određuje unutarnju organizaciju društva i osigurava internu reviziju te sustav internih kontrola na svim područjima poslovanja društva,
- pazi da društvo vodi poslovne knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje knjigovodstvene stavke, sastavlja računovodstvena i druga izvješća te obaveštava Agenciju za nadzor osiguranja/Agenciju za zavarovalni nadzor u skladu sa zakonom i podzakonskim te drugim aktima,
- imenuje i razrješuje zaposlenike s posebnim ovlaštenjima i odgovornostima,
- priprema godišnje izvješće te ga zajedno s revizorovim mišljenjem i prijedlogom o korištenju bilančne dobiti predlaže na potvrdu Nadzornom odboru,

- izvješćuje Nadzorni odbor o poslovanju društva, prinosu vlastitog kapitala, tijeku poslova, a posebno o stanju portfelja osiguranja i financijskom stanju društva, o poslovima koji bi mogli znatno utjecati na rentabilnost ili platnu sposobnost društva te o drugim pitanjima važnim za poslovanje društva,
- na temelju suglasnosti Nadzornog odbora obavlja odnosno realizira poslove iz članka 22. Statuta,
- obavlja druge zadatke u skladu sa zakonom i drugim propisima te Statutom društva.

Rad, veličina i sastav Uprave

Društvo vodi, predstavlja i zastupa Uprava, koju po Statutu društva osim predsjednika čini još najmanje jedan, a najviše četiri člana. Predsjednika, njegovog zamjenika i članove Uprave imenuje Nadzorni odbor za razdoblje od pet godina, s mogućnošću neograničenog ponovnog imenovanja. Broj članova Uprave, njihova radna područja i način zastupanja određuje Nadzorni odbor Aktom o Upravi. Društvo u pravnom prometu zastupaju bar dva člana Uprave zajedno. Predsjednik i članovi Uprave su u društvu u stalnom radnom odnosu na neodređeno i puno radno vrijeme. Uprava prihvaća odluke većinom glasova svih članova, a način rada Uprave određen je Poslovníkom o radu Uprave.

Sastav Uprave društva na dan 31. 12. 2018.:

ČLAN	NASLOV
mag. David KASTELIC	predsjednik
mag. Primož MOČIVNIK	zamjenik predsjednika Uprave
Rok MOLJK	član
Robert CIGLARIČ	član – izvršni direktor – predstavnik radnika

Predstavljanje, mandat, radna područja i objave o članstvu u tijelima upravljanja i nadzora drugih pravnih osoba

mag. David Kastelic, predsjednik Uprave

Predstavljanje:

Mag. David Kastelic se nakon diplomiranja na Strojarskom fakultetu u Mariboru zaposlio u poduzeću Philip Morris u Ljubljani, gdje je obavljao poslove na području marketinga. Magistrirao je 2010. godine na Ekonomsko-poslovnom fakultetu u Mariboru.

1998. godine zaposlio se u osiguravajućem društvu i preuzeo zadatke pomoćnika direktora Sektora obrade automobilskih šteta i izvođenja regresa. 1. srpnja 2004. preuzeo je mjesto izvršnog direktora imovinskih osiguranja, gdje je pokrивao područje razvoja, kao i područje obrade šteta imovinskih osiguranja. 1. studenoga 2006. je postao član Uprave Maribor osiguranja zadužen za područje marketinga.

Na funkciju predsjednika Uprave stupio je 22. srpnja 2013., a od 2. studenoga 2016. nastavio je kao predsjednik Uprave Sava osiguranja.

Radno područje:

- upravljanje Sava osiguranjem,
- koordinacija rada Uprave,
- marketing i prodaja,
- poslovanje Podružnice Sava osiguranja u Republici Hrvatskoj,
- interna revizija,
- kontroling,
- kadrovski poslovi i razvoj kadrova.

Ovlasti:

Predsjednik Uprave zastupa društvo s jednim od članova Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društava:

- član Nadzornog odbora i predsjednik Revizijske komisije Nadzornog odbora JEDRSKI POOL GIZ,
- član odbora Slovenskog udruženja osiguratelja/Slovenskega zavarovalnega združenja GIZ,
- potpredsjednik Nogometnog kluba Maribor.

mag. Primož Močivnik, zamjenik predsjednika Uprave

Predstavljanje:

Nakon što je 1992. diplomirao na Fakultetu za prirodoslovlje i tehnologiju/Fakulteti za naravoslovje i tehnologiju, Ljubljana, smjer primijenjena matematika, mag. Primož Močivnik se zaposlio u Tilia osiguranju d. d., Novo Mesto, gdje je najprije obavljao poslove i zadatke sistemskog analitičara, kasnije aktuara, a od 1997. godine je zaposlen na izvršnim upravljačkim funkcijama. Od 1998. godine obavljao je funkciju ovlaštenog aktuara osiguravajućeg društva.

2003. godine uspješno je završio magistarski studij aktuarstva na Ekonomskom fakultetu u Ljubljani.

Nakon jednogodišnjeg rada u Maribor osiguranju, 2001. godine se vraća u Tilia osiguranje na mjesto savjetnika Uprave, 2005. godine je postao član Uprave, a 01. 01. 2007. predsjednik Uprave tog osiguravajućeg društva.

Polovicom 2007. pridružio se Sava reosiguranju kao suradnik ekipe za potporu i nadzor kćerinskih društava. U okviru toga je nešto manje od tri godine radio na Kosovu kao pomoćnik generalnog direktora osiguravajućeg društva Illyria te je istodobno vodio projekt osnivanja novog društva za životna osiguranja Illyria Life. Od 2010. godine je radio u Hrvatskoj, gdje je bio prokurist osiguravajućeg društva Velebit osiguranje.

Okončanjem procesa udruživanja četiriju osiguravajućih društava, 01. 09. 2016. pridružio se Maribor osiguranju, gdje je imenovan u Upravu društva. S danom formalnog udruživanja je u Sava osiguranju preuzeo funkciju zamjenika predsjednika Uprave.

Radno područje:

- preuzimanje i razvoj imovinskih osiguranja,
- aktuarstvo i upravljanje rizicima,
- financije i računovodstvo,
- informacijska tehnologija.

Ovlasti:

Zamjenik predsjednika Uprave zastupa društvo zajedno s predsjednikom ili s jednim od članova Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društava:

- predsjednik Upravnog odbora KOMPANIA E SIGURIMEVE ILLYRIA SH. A., Kosovo,
- predsjednik Upravnog odbora Kompania për Sigurimin e Jetës Illyria – Life SH.A., Kosovo,
- član Nadzornog odbora KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o.

Rok MOLJK, član Uprave

Predstavljanje:

Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Ljubljani.

Od 1994. do 2006. godine bio je zaposlen u osiguravajućem društvu Adriatic Slovenia kao analitičar inozemnih tržišta, rad je nastavio kao voditelj Odjela za marketing, kao direktor marketinga, a na koncu kao izvršni direktor Uprave za područje marketinga.

Profesionalni put je 2006. i 2007. nastavio kao direktor marketinga u društvu Moljk & Oblak. 2007. godine se kao pomoćnik Uprave zaposlio u Sava reosiguranju u Ljubljani. Svoj profesionalni put je tu nastavio kao direktor područja prodaje, a 2012. je postao izvršni direktor Sektora za upravljanje strateškim investicijama.

U Maribor osiguranju d. d. se zaposlio kao povjerenik Uprave 2013. godine. Na funkciju člana Uprave stupio je 13. 01. 2014., a od 02. studenoga 2016. nastavio je kao član Uprave Sava osiguranja.

Radno područje:

- preuzimanje i razvoj osobnih osiguranja,
- procesi i podrška poslovanju,
- opći poslovi,
- osiguranja nove generacije i kontaktno-asistencijski centar,
- odnosi s nadređenim društvom i grupom.

Ovlasti:

Član Uprave zastupa društvo s predsjednikom ili drugim članom Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društava:

- predsjednik Odbora direktora Sava osigurivanje, a.d., Skopje, Makedonija,
- član Upravnog odbora KOMPANIA E SIGURIMEVE ILLYRIA, SH. A., Kosovo,
- član Odbora direktora Kompania për Sigurimin e Jetës Illyria – Life, SH.A., Kosovo,
- član Nadzornog odbora Sava pokojninske družbe, d. d.,
- član Upravnog odbora Nogometnog kluba Maribor.

Robert CIGLARIČ, član Uprave, izvršni direktor – predstavnik radnika

Predstavljajanje:

Robert Ciglarič je 1994. diplomirao na Višoj školi za unutarnje poslove, a zatim 1997. godine i na Pravnom fakultetu u Ljubljani. Pravosudni ispit je položio 2005. godine.

Od 1992. do 2001. godine bio je zaposlen u Kriminalističkoj policiji Ministarstva za unutarnje poslove. Profesionalni put u Maribor osiguranju d. d. započeo je 2001. godine kao samostalni stručni radnik u Odjelu za nadzor, kontrolu i istraživanje osigurateljnih postupaka, a 2011. godine je preuzeo vođenje Odjela istraga da bi 2013. bio imenovan direktorom Područja istraga.

Njegovi radni zadaci su bili prije svega planiranje i provođenje mjera na području sprječavanja, utvrđivanja i istraživanja prevara u osiguranju te suradnja u pripremi i izvođenju strategije, politike i ciljeva na području obrade šteta, u razvoju procesa obrade šteta i uvođenju novih tehnologija, u izvođenju interne kontrole postupaka obrade šteta, u educiranju procjenitelja i likvidatora, u pripremi temelja osiguranja, stručnih uputa, zahtjevnijih ugovora o osiguranju i izradi zahtjevnijih pravnih mišljenja.

U okviru radničkog suupravljanja je od 2010. do 2014. godine obavljao funkcije predsjednika Radničkog vijeća Maribor osiguranja te predstavnika zaposlenih u Nadzornom odboru i Revizijskoj komisiji Maribor osiguranja.

Na funkciju člana Uprave Maribor osiguranja stupio je 06. studenoga 2014., a od 02. studenoga 2016. nastavlja kao član Uprave Sava osiguranja.

Radno područje:

- zastupanje interesa radnika u skladu sa zakonom,

- obrada šteta,
- praćenje usklađenosti poslovanja,
- pravni poslovi.

Ovlasti:

Član Uprave zastupa društvo s predsjednikom ili drugim članom Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društava:

Nije član tijela upravljanja i nadzora drugih društava.

4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČAJKI SUSTAVA INTERNIH KONTROLA I UPRAVLJANJA RIZICIMA U DRUŠTVU U VEZI S POSTUPKOM RAČUNOVODSTVENOG IZVJEŠĆIVANJA

Sustav internih kontrola društva namijenjen je utvrđivanju, mjerenju, praćenju i kontroli rizika na svim razinama poslovanja, uključujući izvješćivanje o rizicima kojima društvo jest ili bi im moglo biti izloženo u svom poslovanju. Sustav internih kontrola istodobno osigurava usklađenost poslovanja s internim pravilima društva te ispunjavanje zakonskih zahtjeva i zahtjeva drugih propisa na području upravljanja rizicima.

Sava osiguranje se trudi oko podizanja svijesti zaposlenih o važnosti internih kontrola i zaposlenici su aktivno uključeni u postupke provedbe internih kontrola. Postupci izvješćivanja o mogućim problemima, odstupanjima, neusklađenostima s Etičkim kodeksom društva ili drugim kršenjima internih pravila ili nezakonitim radnjama moraju biti nedvosmisleni, predstavljeni svim zaposlenima i jasno zapisani u dokumentima koji su dostupni svim zaposlenicima društva.

Društvo je usvojilo Politiku internih kontrola čiji je cilj uspostaviti učinkovit i pouzdan sustav internih kontrola. Politika određuje temeljna načela, strukturu i nositelje aktivnosti sustava internih kontrola u društvu kao sastavni dio sustava korporativnog upravljanja društvom.

U skladu sa zahtjevima i smjernicama međunarodnog standarda ISO 9001:2015, Sava osiguranje je usvojilo Politiku upravljanja kvalitetom poslovanja. Politika određuje pravila za postizanje kvalitetnog poslovanja, glavne smjernice društva i načela upravljanja kvalitetom.

U skladu sa Zakonom o osiguranju/Zakonom o zavarovalništvu u Sava osiguranju je organizirana Služba za internu reviziju, koja procjenjuje primjerenost i učinkovitost uspostavljenih internih kontrola te njihovu pouzdanost u ostvarivanju izvedbenih ciljeva društva, uz istodobnu kontrolu rizika. O rezultatima rada služba izvješćuje Upravu društva, Revizijsku komisiju i Nadzorni odbor društva.

U Sava osiguranju je u skladu s odredbama Zakona o osiguranju i direktive Solventnost II uspostavljena ključna funkcija upravljanja rizicima, koja je organizirana u okviru Službe kontrole rizika. Služba je odgovorna za provedbu sustava upravljanja rizicima, što obuhvaća utvrđivanje, procjenu (mjerenje), kontrolu i praćenje rizika te interne kontrole na svim razinama društva. Sustav upravljanja rizicima detaljno je opisan u poglavlju 15.1 *Upravljanje rizicima*.

Društvo je uspostavilo odgovarajući sustav internog nadzora, koji uključuje i računovodstvene kontrole na području računovodstvenog izvješćivanja.

Društvo u pripremi računovodstvenih izvješća u obzir uzima dvije temeljne računovodstvene pretpostavke i opća pravila o vrednovanju, i to: pošteno predstavljanje i usklađenost računovodstvenog izvješćivanja s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), vremenska neograničenost djelovanja društva, računovodstvo zasnovano na poslovnim događajima te ostalo zakonodavstvo. Osnovni postupci i interne kontrole za to područje definirani su u Pravilniku o računovodstvu društva te u sistemskim uputama. Osnovne kontrole na području računovodstvenog evidentiranja i izvješćivanja izvode se pregledom cjelokupne dobivene dokumentacije ili sistemskom odnosno ručnom kontrolom podataka, što omogućuje sveobuhvatnost i točnost prikupljanja i obrade

samih podataka. Kontrole na području računovodstvenog izvješćivanja tijesno su povezane s kontrolama na području informacijske tehnologije.

Kod računovodstvenog izvješćivanja društvo je u sustave izvješćivanja ugradilo unakrsne kontrole, koje osiguravaju usklađenost podataka, a isto tako su podaci predmet redovnih pregleda, kako od strane vanjskih tako i unutarnjih revizora. Uvođenjem novih postupaka izvješćivanja vanjskih i unutarnjih dionika društva i automatizacijom tih postupaka, povećava se učinkovitost zbog brže dostupnosti podataka.

4.6. VANJSKA REVIZIJA

Reviziju računovodstvenih iskaza društva izvodi revizijsko društvo Ernst & Young d.o.o., Dunajska 111, Ljubljana, koje obavlja reviziju računovodstvenih iskaza Sava osiguranja za poslovne godine od 2016. do 2018. Spomenuto društvo je reviziju računovodstvenih iskaza Maribor osiguranja d. d. i Tilia osiguranja d. d. obavljalo i za poslovne godine 2014. i 2015.

4.7. NAVOĐENJE PODATAKA U SKLADU S TOČKOM 3., 4., 6., 8. I 9. STAVKA 6. ČLANKA 70. ZGD-1

Vlasnici kvalificiranih udjela po Zakonu o preuzimanjima / Zakonu o prevzemih (ZPre-1)

Sava reosiguranje je vlasnik 100,00 posto dionica Sava osiguranja.

Vlasnici vrijednosnih papira koji jamče posebna prava kontrole

Sava reosiguranje je vlasnik 100,00 posto dionica Sava osiguranja.

Ograničenja prava glasa

Sava osiguranje nije usvojilo ograničenja prava glasa.

Pravila društva o imenovanju i zamjeni članova tijela upravljanja i nadzora te o promjenama Statuta

▪ Pravila društva o imenovanju i zamjeni članova Uprave

Uprava društva ima predsjednika i najmanje jednog a najviše četiri člana, od kojih je jedan zamjenik predsjednika Uprave.

Članove Uprave i predsjednika te među članovima Uprave njegovog zamjenika imenuje Nadzorni odbor društva za razdoblje od pet godina, s mogućnošću neograničenog ponovnog imenovanja. Predlagatelj imenovanja članova Uprave je predsjednik Uprave.

Članom Uprave osiguravajućeg dioničkog društva može biti imenovana samo osoba koja dobije dopuštenje Agencije za nadzor osiguranja/Agencije za zavarovalni nadzor za obavljanje funkcije člana Uprave osiguravajućeg dioničkog društva.

Nadzorni odbor može opozvati Upravu odnosno pojedinog njenog člana ili predsjednika prije isteka mandata, u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima/Zakona o gospodarskih družbah.

▪ Pravila društva o imenovanju i zamjeni članova Nadzornog odbora

Društvo ima šesteročlani Nadzorni odbor, koji je sastavljen od četiri člana predstavnika dioničara i dva člana predstavnika radnika društva.

Članove Nadzornog odbora koji zastupaju interese dioničara imenuje i razrješava skupština društva, a predstavnike radnika koji su članovi Nadzornog odbora imenuje i opoziva Radničko vijeće i o svojoj odluci obavještava skupštinu društva.

Mandat članova Nadzornog odbora traje četiri godine, s mogućnošću ponovnog imenovanja. Članovi Uprave društva i druge fizičke osobe koje određuje zakon, ne mogu biti članovi Nadzornog odbora.

Članovi Nadzornog odbora između sebe izabiru predsjednika i njegovog zamjenika, koji sazivaju sjednice Nadzornog odbora i vode njegov rad te zastupaju društvo u odnosima s Upravom. Predsjednik i njegov zamjenik su predstavnici dioničara.

Nadzorni odbor za svoj rad odgovara skupštini društva.

Skupština tročetvrtinskom većinom danih glasova opoziva članove Nadzornog odbora u skladu sa zakonom.

- Pravila društva o promjenama Statuta

Skupština odlučuje o promjenama i dopunama Statuta društva odlukom za koju glasuje zakonski određena većina, najmanje tročetvrtinska kod sklapanja zastupanog osnovnog kapitala.

Ovlasti posloводства, posebno u vezi s vlastitim dionicama

Sava osiguranje d. d. nema vlastitih dionica.

Maribor, 08. 03. 2019.

Uprava Sava osiguranja d. d.

David KASTELIC, predsjednik Uprave



Primož MOČIVNIK, član Uprave



Rok MOLJK, član Uprave



Robert CIGLARIČ, član Uprave



Nadzorni odbor Sava osiguranja d. d.

Jošt Dolničar, predsjednik



5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2018.

SEKTOR MARKETINGA I PRODAJE	SEKTOR OSOBNIH OSIGURANJA	SEKTOR OPĆIH POSLOVA	SEKTOR ŠTETA	SEKTOR IMOVINSKIH OSIGURANJA
SEKTOR PROCESA I PODRŠKE POSLOVANJU	SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	SEKTOR FINACIJA	SEKTOR RAČUNOVODSTVA

UPRAVA DRUŠTVA

Služba aktuarstva imovinskih osiguranja	Služba osiguranja nove generacije	Služba kontaktno-asistencijskog centra
Služba aktuarstva osobnih osiguranja	Kadrovska služba i razvoj kadrova	Pravna služba
Služba za kontroling	Služba za usklađenost poslovanja	Služba upravljanja rizicima

6. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2018.

SEKTOR / SLUŽBA	IME I PREZIME DIREKTORA SEKTORA / SLUŽBE
SEKTOR MARKETINGA I PRODAJE	Miha PAHULJE, izvršni direktor
SEKTOR OSOBNIH OSIGURANJA	Andraž HARTMAN, izvršni direktor
SEKTOR IMOVINSKIH OSIGURANJA	Marjana KASTELIC, izvršna direktorica
SEKTOR ŠTETA	Uroš LORENČIČ, izvršni direktor
SEKTOR FINACIJA	Hermína KASTELEC, izvršna direktorica
SEKTOR RAČUNOVODSTVA	mag. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Matjaž STRAŽIŠAR, izvršni direktor
SEKTOR PROCESA I PODRŠKE POSLOVANJU	Tamara ZAJEC BALAZIČ, izvršna direktorica
SEKTOR OPĆIH POSLOVA	mag. Mojca MARINIČ, izvršna direktorica
SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	Kristina CVITANOVIĆ ZORIĆ, izvršna direktorica
	Tibor KRALJ, izvršni direktor
SLUŽBA UPRAVLJANJA RIZICIMA	Vida PRIMOŽIČ, direktorica službe
SLUŽBA ZA KONTROLING	Lea HAFNER PLATOVNJAK, direktorica službe
PRAVNA SLUŽBA	Petar ŠKUNDRIĆ, direktor službe
SLUŽBA ZA USKLAĐENOST POSLOVANJA	Jelica MIKLAVČIČ, direktorica službe
SLUŽBA AKTUARSTVA OSOBNIH OSIGURANJA	Črto KREFT, direktor službe
SLUŽBA AKTUARSTVA IMOVINSKIH OSIGURANJA	Andrej ŠALAMUN, direktor službe
KADROVSKA SLUŽBA I RAZVOJ KADROVA	Maruška VIHAR, direktorica službe
SLUŽBA OSIGURANJA NOVE GENERACIJE	Robert SRAKA, direktor službe
SLUŽBA KONTAKTNO-ASISTENCIJSKOG CENTRA	Jure LESNIK, direktor službe

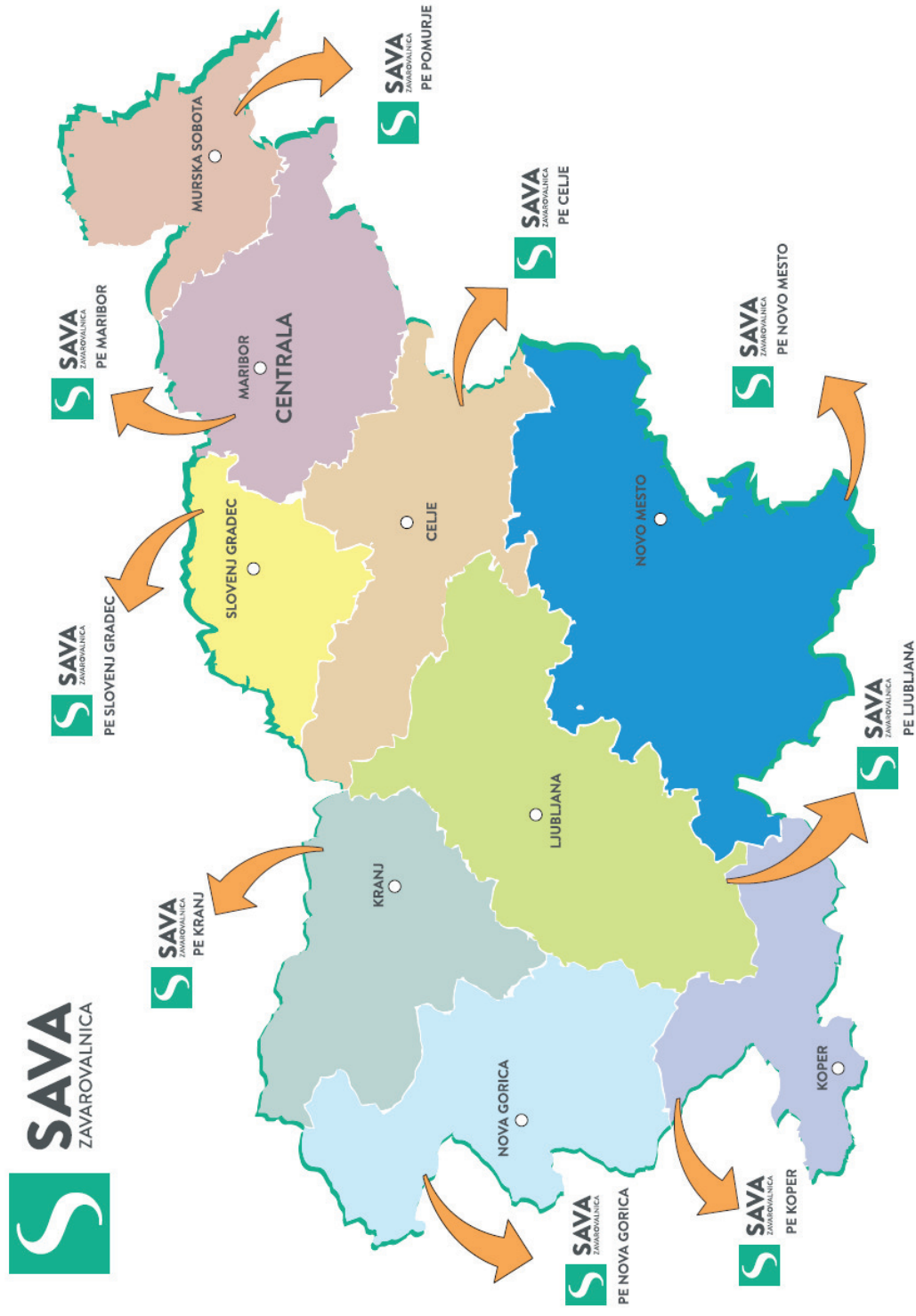
7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2018.

Poslovna mreža Sava osiguranja je prisutna u svim regijama Republike Slovenije i u svim regijama Republike Hrvatske. Poslovanje u Sloveniji organizirano je preko 9 poslovnih jedinica, 9 predstavništava, 8 poslovnica i 74 zastupnička ureda. Poslovanje u Hrvatskoj organizirano je preko 8 poslovnih jedinica, 9 predstavništava i 14 zastupničkih ureda. Poslovnu mrežu Sava osiguranja čine isto tako zastupnici u stalnom radnom odnosu – vlastita prodajna mreža i agencije za zastupanja i posredovanje u osiguranju – vanjska prodajna mreža. Sava osiguranje surađuje i sa specijaliziranim prodavateljima, kao što su društva koja obavljaju tehničke preglede motornih vozila, špediteri i turističke agencije.

7.1. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA

PJ LJUBLJANA		PJ KRANJ		PJ NOVO MESTO	
Adresa:	Dunajska cesta 8, 1000 Ljubljana	Adresa:	Nazorjeva ulica 1, 4000 Kranj	Adresa:	Seidlova cesta 5, 8000 Novo mesto
Tel.:	01 234 55 00	Tel.:	04 281-80-11	Tel.:	07 391 72 00
Faks:	01 234 55 10	Faks:	04 281 80 20	Faks:	07 391 72 00
E-pošta:	pe-ljubljana@zav-sava.si	E-pošta:	pe-kranj@zav-sava.si	E-pošta:	pe-novo-mesto@zav-sava.si
Direktor:	Nevenka BEVC	Direktor:	Lea JERIČ	Direktor:	Jože KLOBČAR
PJ MARIBOR		PJ NOVA GORICA		PJ KOPER	
Adresa:	Zagrebska cesta 83, 2000 Maribor	Adresa:	Delpinova ulica 7/a, 5000 Nova Gorica	Adresa:	Cesta Zore Perello-Godina 2, 6000 Koper
Tel.:	02 233 23 07	Tel.:	05 335 90 00	Tel.:	05 611 77 70
Faks:	02 233 25 28	Faks:	/	Faks:	05 639 36 85
E-pošta:	info@zav-sava.si i pe-maribor@zav-sava.si	E-mail:	pe-nova-gorica@zav-sava.si	E-pošta:	pe-koper@zav-sava.si
Direktor:	Valentino MENDEK	Direktor:	Goran SIMČIČ	Direktor:	Dean HRVATIN
PJ CELJE		PJ SLOVENJ GRADEC		PJ POMURJE	
Adresa:	Ipavčeva ulica 21, 3000 Celje	Adresa:	Francetova cesta 7, 2380 Slovenj Gradec	Adresa:	Prešernova ulica 7, 9240 Ljutomer
Tel.:	03 428 45 04	Tel.:	02 881 27 00	Tel.:	02 584 96 70
Faks:	/	Faks:	02 881 27 37	Faks:	/
E-pošta:	pe-celje@zav-sava.si	E-pošta:	pe-slovenj-gradec@zav-sava.si	E-pošta:	pe-ljutomer@zav-sava.si
Direktor:	Jurij GODEC	Direktor:	Peter SLEMENIK	Direktor:	Jožef BENKOVIČ

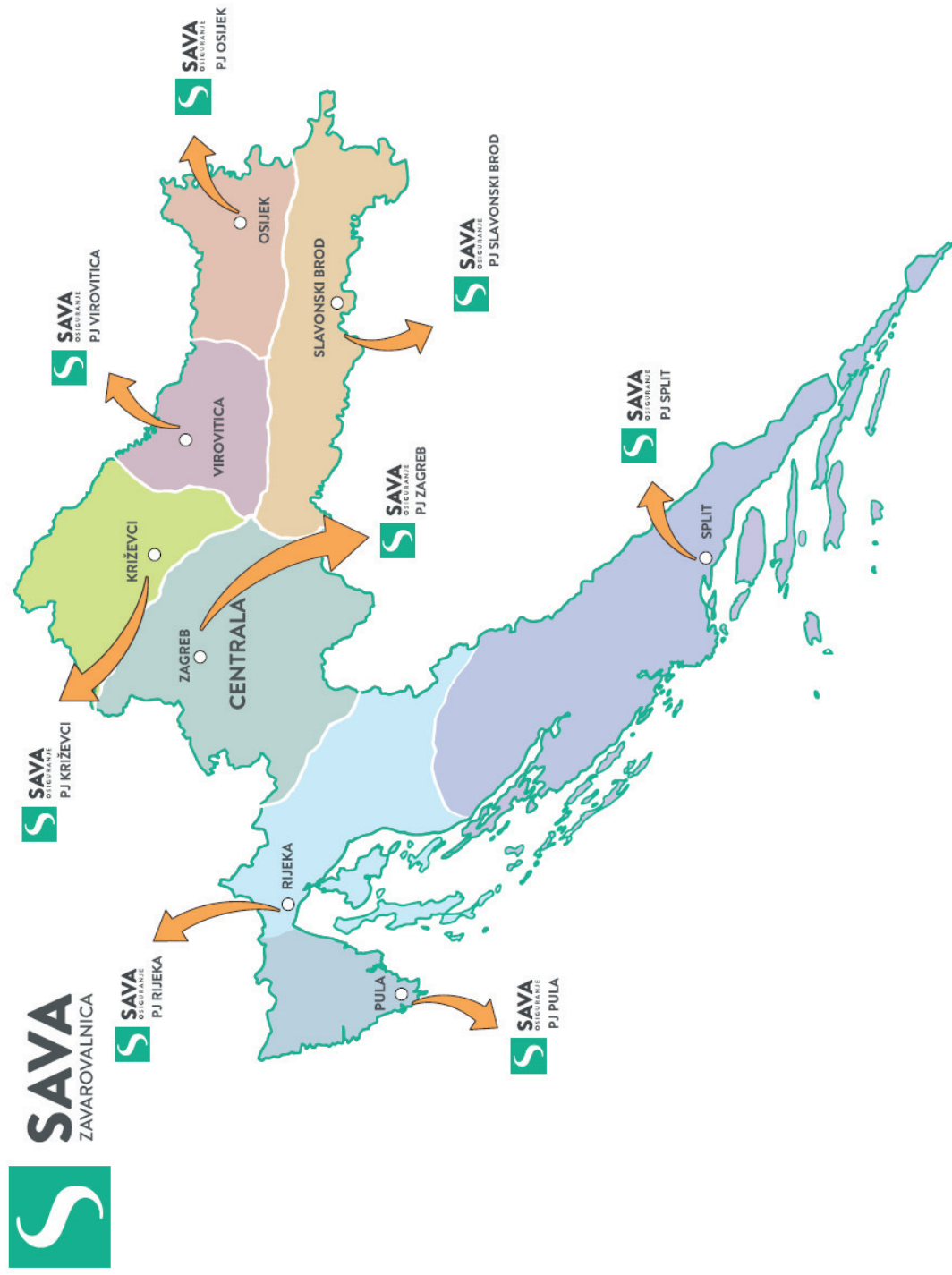
7.2. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA



7.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – PODRUŽNICA HRVATSKA

Poslovna jedinica ZAGREB		Poslovna jedinica SPLIT		Poslovna jedinica SLAVONSKI BROD	
Adresa:	Gradišćanska 30	Adresa:	Ulica slobode 35	Adresa:	Petra Preradovića 4
Tel.:	01/3883-070	Tel.:	021/492-360	Tel.:	035/492-190
Faks:	01/-2016175	Faks:	021/492-369	Faks:	035/492-199
E-pošta:	zagreb.rc@sava-osiguranje.hr	E-pošta:	split@sava-osiguranje.hr	E-pošta:	slavonski.brod@sava-osiguranje.hr
		Direktor:	Alen ŠABIĆ	Direktor:	Smiljan GALIĆ
Poslovna jedinica VIROVITICA		Poslovna jedinica PULA		Poslovna jedinica OSIJEK	
Adresa:	Ljudevita Gaja 19	Adresa:	Giardini 9	Adresa:	Strossmayerova 110
Tel.:	033/401-348	Tel.:	052/494-200	Tel.:	031/495-240
Faks:	033/401-348	Faks:	052/494-202	Faks:	031/495-249
E-pošta:	slatina@sava-osiguranje.hr	E-pošta:	pula@sava-osiguranje.hr	E-pošta:	osijek@sava-osiguranje.hr
Direktor:	Mario PAVIĆ	Direktor:	Miroslav GUSTOVARAC	Direktor:	Ante OMAZIĆ
Poslovna jedinica RIJEKA		Poslovna jedinica KRIŽEVCI			
Adresa:	Osječka 37 - Škurinje	Adresa:	Ulica Petra Zrinskog 6b		
Tel.:	051/627-780	Tel.:	048/271-023		
Faks:	051/627-782	Faks:	048/271-016		
E-pošta:	rijeka@sava-osiguranje.hr	E-pošta:	krizevci@sava-osiguranje.hr		
Direktor:	Kristijan GAŠPARINI				

7.4. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – PODRUŽNICA HRVATSKA



8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2018. GODINI

Sava osiguranje je poslovnu godinu 2018. zaključilo iznimno uspješno. Prikupili smo 395,1 milijuna eura bruto premije s dobivenim suosiguranjem, isplatili 275,7 milijuna eura bruto šteta s dobivenim suosiguranjem, a 2018. smo zaključili sa 29,5 milijuna eura neto dobiti. Tržišni udio Sava osiguranja među svim osiguravajućim društvima na slovenskom tržištu osiguranja je u 2018. godini iznosio 16,6 posto.

Svi zaposleni Sava osiguranja – kako kod sklapanja osiguranja tako i u vrijeme trajanja police osiguranja i kod eventualnog rješavanja štetnih slučajeva – u središte svog poslovanja postavljaju osiguranika. Svjesni smo, naime, da su osiguranici i njihove potrebe važni za naše poslovanje, pa svojim stručnim i kompetentnim znanjem pomažemo osiguranicima postići bolji i prije svega udobniji život. Naša filozofija branda #nikadsami odražava se u cijelom spektru naših osiguranja i brizi za ispunjavanje potreba osiguranika. Upravo zato se i u sklopu vlastitih asistencijskih usluga brinemo da naši osiguranici stvarno nikad ne budu sami.

8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2018. GODINI

U 2018. godini smo razvili vlastite asistencijske usluge, obnovili imovinsko osiguranje DOM i potpisali ugovor o kupnji 100-postotnog udjela društava ERGO osiguranje i Ergo životno osiguranje.

SIJEČANJ

Sava osiguranje kreće na put vlastitih asistencijskih usluga s društvom TBS Team i tako osiguranicima nudi još bolju uslugu na području asistencije.

OŽUJAK

Nastavljamo s razvojem osiguranja, koja prilagođavamo osiguranicima i njihovim potrebama. U ožujku tako osiguranicima nudimo potpuno obnovljeno imovinsko osiguranje DOM, s uslugom ASISTIM.

TRAVANJ

U travnju na hrvatskom tržištu, gdje djeluje naša podružnica, potpisujemo kupoprodajni ugovor za kupnju 100-postotnog udjela društava ERGO osiguranje i Ergo životno osiguranje.

SRPANJ

Bonitetna agencija Standard & Poor's je nakon redovnog godišnjeg pregleda u srpnju 2018. Sava osiguranju podigla bonitetnu ocjenu financijske snage na A (odlično), pri čemu je srednjoročna prognoza stabilna.

KOLOVOZ

Ljeti se zbog klimatskih promjena dogodio niz manjih oluja, što je bitno utjecalo na poslovanje Sava osiguranja. S obzirom na klimatske promjene koje postaju stalno mjesto u našem poslovanju, u godinama koje slijede treba očekivati još više takvih specifičnih događaja.

LISTOPAD

U listopadu smo u Celju otvorili nove prostore našeg centra za prodaju osiguranja i prijavu štete u Celju. Preseljenjem smo se pobrinuli da svojim osiguranicima i oštećenicima budemo što bliže.

9. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA

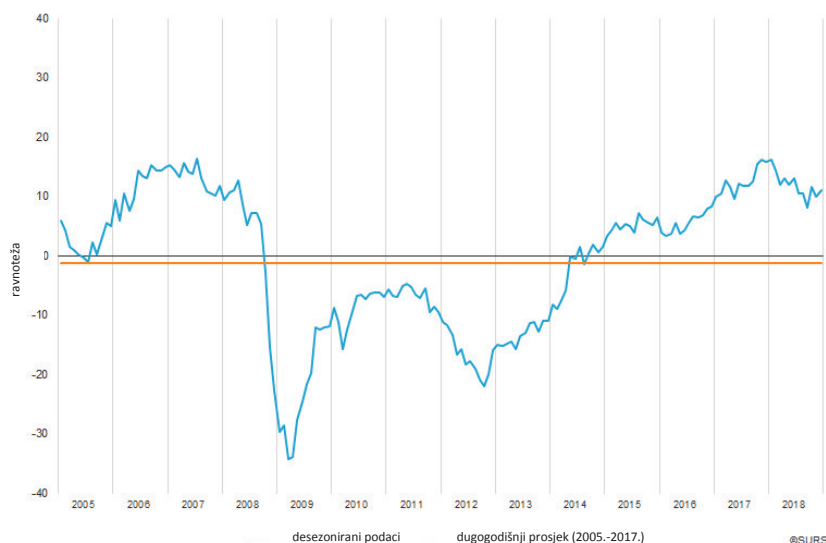
U razdoblju između datuma računovodstvenih iskaza – 31. 12. 2018. i datuma revidiranog godišnjeg izvješća – 01. 03. 2019., nisu nastali događaji

- koji bi utjecali na iskazane stavke u računovodstvenim iskazima Sava osiguranja (korektivni događaji) ili događaji,
- koji nemaju utjecaja na iskazane stavke u računovodstvenim iskazima Sava osiguranja, ali bi ih društvo moralo otkriti ukoliko bi upućivali na važne okolnosti koje su se pojavile nakon datuma bilance stanja (nepopravljivi događaji).

Sava osiguranje je 27. 02. 2019., nakon ispunjenja svih odgovornih uvjeta u skladu s kupoprodajnim ugovorom s danom 13. 04. 2018., kupila 100-postotni udio društava Ergo osiguranje i Ergo životno osiguranje.

10. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST

Pokazatelj gospodarske klime¹ u Sloveniji u razdoblju 2005.–2018.



Gospodarsko raspoloženje u Sloveniji je na početku 2018. godine prema podacima bilo najpovoljnije u zadnjih 10 godina. Od početka 2018. do rujna se prilično pogoršalo, a u zadnjim mjesecima prošle godine se donekle popravilo. Vrijednost pokazatelja gospodarske klime je u prosincu 2018. bila za 4,7 postotna boda veća nego u prosincu 2017.

Svih pet pokazatelja povjerenja koji čine gospodarsko raspoloženje, negativno je utjecalo na promjenu njene vrijednosti na godišnjoj razini. Najviše ju je snizio pokazatelj povjerenja u prerađivačkim djelatnostima (za 2,7 postotna boda), a nešto manje pokazatelji povjerenja među potrošačima (za 1,0 postotni bod), u uslužnim djelatnostima (za 0,4 postotna boda), u trgovini na malo (za 0,4 postotna boda) i u graditeljstvu (za 0,2 postotna boda).

IZVOR: Statistički ured RS

10.1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U SLOVENIJI

Važniji pokazatelji za Sloveniju

	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
Realna promjena BDP-a (u postocima)	-1,1	3,1	2,3	3,1	4,9	4,4
BDP (u mil. EUR)	35.917	37.332	38.520	40.418	43.000	45.742
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postocima)	13,1	13,1	12,3	11,2	9,5	8,2
Prosječna inflacija (u postocima)	1,8	0,2	-0,5	-0,1	1,4	1,8
Broj stanovnika (mil.)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/stanovnika (u EUR)	17.435	18.093	18.657	19.580	20.815	22.154
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.977	1.938	1.975	2.066	2.195	2.364
Premija osiguranja - imovine (u mil. EUR)	1.425	1.402	1.409	1.460	1.541	1.650
Premija osiguranja - život (u mil. EUR)	553	535	566	607	653	714
Premija/stanovnika (u EUR)	960	939	957	1.001	1.062	1.125
Premija/BDP (u postocima)	5,5	5,2	5,1	5,1	5,1	5,2
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	997	1.009	1.013	1.030	1.061	1.092

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, Br.1/2019

Izvor za broj stanovnika i prosječnu mjesečnu plaću: Statistički ured RS

Izvor za premiju osiguranja 2013.-2018.: Slovensko zavarovalno združenje/ Slovensko udruženje osiguratelja

¹ Pokazatelj gospodarske klime je ponderirani sintezni pokazatelj; čine ga pokazatelji povjerenja u prerađivačkim djelatnostima, trgovini na malo, građevini, uslužnim djelatnostima i pokazatelj povjerenja potrošača.

Prema kraju 2018. godine prilike u slovenskom gospodarstvu su se i dalje popravljale, ali manje intenzivno nego 2017. godine. Nezaposlenost se zadnjih mjeseci lagano smanjivala, a rast zaposlenosti je uz povećan priljev stranih radnika ostao razmjerno velik. To je, zajedno s rastom plaća i socijalnim transferima te daljnjim povećanjem potrošačkih kredita kućanstava, dovelo do povećane potrošnje u više segmenata (prije svega trajnija roba i ugostiteljske usluge), dok pokazatelji istodobno upućuju na to da su i dalje povećavala udio ušteđenog dohotka. Nastavilo se brzo povećanje investicija, prije svega u inženjerske objekte. Država je osim investicija donekle povećala i druge primarne izdatke, ali je istodobno uz povoljna gospodarska kretanja i jednokratne priljeve (dividende NLB) znatno povećala javnofinancijski suficit. Nastavljeno je i povećanje izvoza, ali uz umjereniju dinamiku nego u prethodnoj godini.

Niži rast izvoza je, uz specifične domaće čimbenike, posljedica nižeg rasta gospodarske djelatnosti u zemljama koje su glavne trgovinske partnerice Slovenije. Neki od razloga usporavanja gospodarskog rasta u glavnim trgovinskim partnericama, koje je nešto intenzivnije od najava međunarodnih institucija, su povećavanje prepreka u vanjskoj trgovini i s time djelomično povezano umirivanje globalnog gospodarskog rasta. Hlađenje gospodarstva je u nekim državama povezano i s cikličnim čimbenicima te, prije svega u Njemačkoj, dodatno i s privremenim zastojsima proizvodnje u automobilskoj industriji. Oni su se već donekle odrazili u nižem rastu slovenske automobilske industrije. Rast proizvodnje je ostao umireniji nego 2017. godine i u većini drugih sektora, osim onih tehnološki visokozahtjevnih. Uz umjereniji rast izvoza roba, koji se umirio nešto više od rasta uvoza roba, veliki suficit tekućeg računa platne bilance se polako počeo smanjivati.

Aktivnost u djelatnostima koje većinom ovise o domaćoj potražnji, tijekom zadnjih mjeseci se i dalje povećavala. U graditeljstvu je, uz povećane investicije države, općina i infrastrukturnih poduzeća, rast proizlazio prije svega iz segmenta inženjerskih objekata. Rast graditeljstva, raspoloživog dohotka i kredita kućanstava te potrošnja stranih turista, potaknuli su nastavak razmjerno visokog rasta prihoda u trgovini i drugim uslužnim djelatnostima. U dinamičnije pripadaju ugostiteljstvo, stručno-tehničke djelatnosti, cestovni promet i računalne usluge.

Jačanje uslužnog sektora odražava se u sve većem rastu cijena usluga, a snižavanje inflacije krajem godine posljedica je pada cijene nafte. Rastu cijena životnih potrepština u većem dijelu 2018. godine su znatno pridonosile više cijene naftnih derivata i hrane, a u prosincu se njihov utjecaj znatno smanjio pa se inflacija smanjila. Umirivanje je tijekom zadnjih mjeseci prisutno i kod nekih drugih financijskih pokazatelja kao što su krediti poduzećima, i to nakon skoro tri godine razmjerno visokog rasta cijena stanova. Očekivanja poduzeća u situaciji povećane nesigurnosti upućuju na daljnje umirivanje rasta izvozno usmjerenog dijela gospodarstva; prognoze za preostali dio gospodarstva su i dalje povoljne. Raspoloženje u slovenskom gospodarstvu se tijekom zadnjih mjeseci inače nešto popravilo, ali zbog slabljenja u prvoj polovici godine ostaje lošije nego prije godinu dana. Zaostajanje je, uz manje izvoznih narudžbi, najprimjetljivije u prerađivačkim djelatnostima.

Očekivanja poduzeća u zemljama koje su glavne trgovinske partnerice Slovenije, tijekom zadnjih mjeseci su se i dalje smanjivala, baš kao i prognoze međunarodnih institucija u vezi s njihovim gospodarskim rastom. Osim nesigurnih prilika u međunarodnoj trgovini, na to je utjecala i povećana nesigurnost u vezi s: (i) uvjetima sve bližeg izlaska Ujedinjenog Kraljevstva iz EU, koji odbacivanjem izlaznog sporazuma u parlamentu UK ostaju nejasni, a rizik neuređenog izlaska je još veći, (ii) politikom pojedinih država EU i (iii) eventualnim daljnjim korekcijama na vodećim svjetskim burzama. Prognoze za dio gospodarstva koji je više usmjeren na domaće tržište su povoljnije. Očekivanja poduzeća u uslužnom sektoru i potrošača i dalje su razmjerno velika, a možemo očekivati i nastavak visokog rasta građevinskih investicija, djelomično zbog povećane dinamike povlačenja sredstava EU.

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, br.1/2019

10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ

Važniji pokazatelji za Hrvatsku

	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
Realna promjena BDP-a (u postocima)	-0,9	-0,4	1,6	2,3	2,9	2,8
BDP (u mil. EUR)	43.313	43.045	43.921	45.414	46.731	48.040
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postocima)	17,3	17,3	16,3	14,9	11,2	9,5
Prosječna inflacija (u postocima)	2,2	-0,2	-0,5	-1,2	1,1	1,7
Broj stanovnika (mil.)	4,3	4,2	4,2	4,2	4,1	4,1
BDP/stanovnika (u EUR)	10.177	10.157	10.447	10.813	11.398	11.717
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.197,7	1.121,4	1.141,9	1.144,8	1.213,9	1.329,3
<i>Premija osiguranja - imovina (u mil. EUR)</i>	<i>862,7</i>	<i>775,9</i>	<i>757,8</i>	<i>765,3</i>	<i>819,8</i>	<i>906,6</i>
<i>Premija osiguranja - život (u mil. EUR)</i>	<i>334,9</i>	<i>345,5</i>	<i>384,1</i>	<i>379,5</i>	<i>394,1</i>	<i>422,7</i>
Premija/stanovnika (u EUR)	281,4	264,6	271,6	272,6	296,1	324,2
Premija/BDP (u postocima)	2,8	2,6	2,6	2,5	2,6	2,8
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	728	725	735	746	802	826
Devizni tečaj (HRK/EUR)	7,579	7,634	7,614	7,529	7,460	7,414

Republika Hrvatska (u nastavku: RH) je članica EU. Od početka priprema na članstvo i primanja u EU, RH se uključila u zahtjeva postupak usklađivanja zakonodavstva s pravnim tekovinama EU. RH je stabilna, demokratska, parlamentarna država. Za razliku od RS, koja je u monetarnoj uniji, RH koristi vlastitu valutu (kuna). Poslovanje podružnice se zato odvija u kunama.

Većina obveza poslovnih subjekata u RH (kredit, depoziti, osiguranja) vezana je na EUR (valutna klauzula). Vrijeme ulaska RH u monetarnu uniju u ovom trenutku se ne može odrediti. Jedan od osnovnih parametara koje bi RH morala ostvariti za ulazak u monetarnu uniju je smanjenje udjela vanjskog duga RH u BDP-u, koji trenutno iznosi čak 75 % duga.

Turizam i uspjeh turističke sezone imaju važan utjecaj na proračun RH. Prihodi iz tog sektora imaju većinom pozitivan utjecaj na trenutno gospodarsko stanje RH, kako na prihode u državnom proračunu tako i na sezonsko smanjenje nezaposlenosti stanovništva.

Prošlogodišnja rekordna turistička sezona utjecala je na rast BDP u 2018. godini, koji iznosi 2,8 %.

Unatoč spomenutim prognozama, poboljšanje gospodarstva RH se, pod uvjetom da se trenutni pozitivni trend nastavi, može očekivati tek u sljedećih tri do pet godina.

10.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKEG UDRUŽENJA OSIGURATELJA / SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ SAVA OSIGURANJA U 2018. GODINI

10.3.1. Tržište osiguranja članica SZZ-a

Bruto obračunata premija osiguravajućih društva na slovenskom tržištu osiguranja 2013.–2018.*

Godina	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Ukupno	
	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije
2013.	1.424.543.079,00	0,0	552.639.504,00	0,00	1.977.182.583,00	0,0
2014.	1.402.194.504,00	-1,6	535.361.120,00	-3,13	1.937.555.624,00	-2,0
2015.	1.409.435.406,00	0,5	565.922.839,00	5,71	1.975.358.245,00	2,0
2016.	1.459.501.692,47	3,6	606.552.591,29	7,18	2.066.054.283,76	4,6
2017.	1.541.988.999,44	5,7	653.534.061,72	7,75	2.195.523.061,16	6,3
2018.	1.650.546.697,94	7,0	714.389.129,12	9,31	2.364.935.827,06	7,7

*Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članova SZZ-a (u Sloveniji i u inozemstvu, gdje poslove obavljaju neposredno ili preko podružnice).

Pokazatelji poslovanja u osiguranju u državi 2013. -2018.

	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
Prodornost tržišta osiguranja*	5,5	5,2	5,1	5,1	5,1	5,2
Gustoća osiguranja**	960,2	939,8	957,5	1.000,9	1.062,6	1.142,5

* Prodornost tržišta osiguranja = obračunate bruto premije osiguranja/BDP*100

** Gustoća osiguranja = obračunate bruto premije osiguranja/broj stanovnika u državi

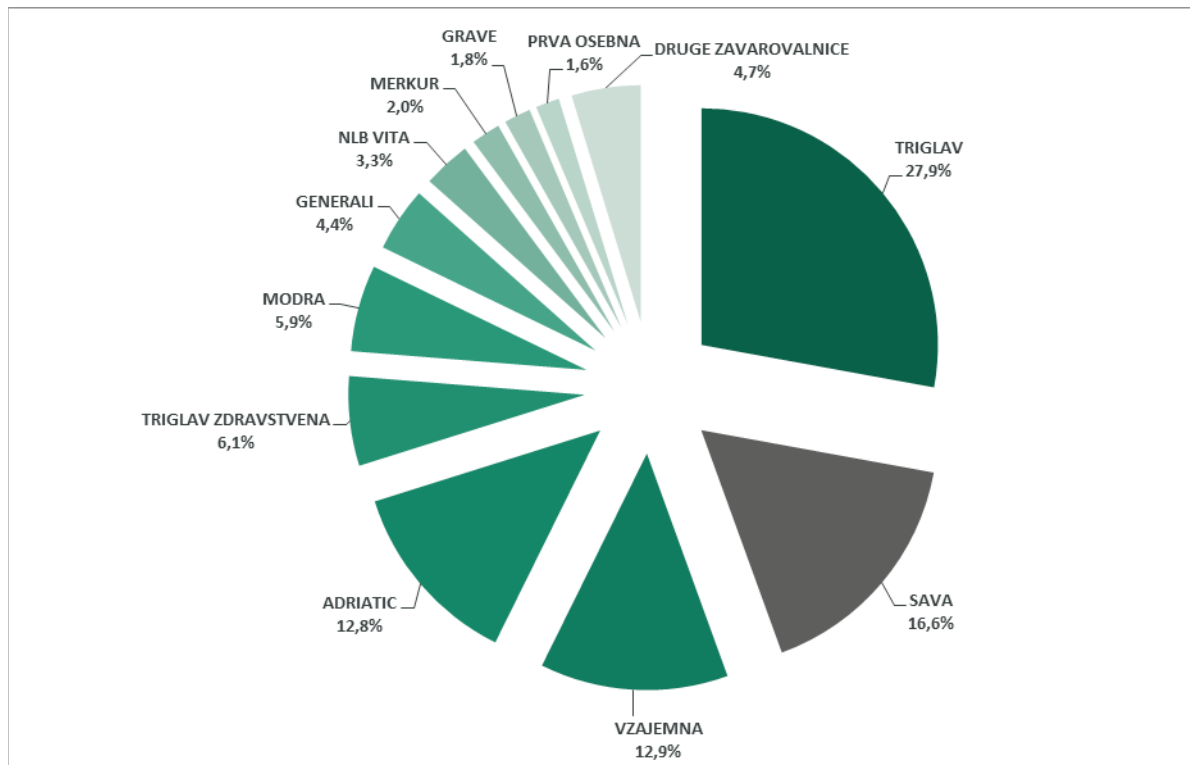
IZVOR: Statistički ured RS, siječanj 2019.

Osiguranje je iznimno važna gospodarska grana. Važnost osiguranja za gospodarstvo pojedine države mjerimo udjelom premija osiguranja u bruto domaćem proizvodu.

Udio premije osiguranja u BDP-u je 2018. godine iznosio 5,2 posto, a slovensko tržište osiguranja je u usporedbi s tržištem osiguranja drugih članica EU procijenjeno kao srednje razvijeno. U usporedbi s prethodnom godinom donekle se povećala premija po stanovniku (gustoća osiguranja), koja je za 2018. godinu iznosila 1.142,5 eura.

10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a

*Grafikon: Tržišni udjeli osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja * 31. 12. 2018.*



IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguratelja, siječanj 2019.

* Podaci se odnose na cjelokupno poslovanje članova SZZ-a (u Sloveniji i u inozemstvu, gdje poslove obavljaju neposredno ili preko podružnice).

Slovensko tržište osiguranja je u 2018. godini postiglo 7,7-postotni rast premije. Osiguravajuća društva koja su članovi Slovenskog udruženja osiguratelja / Slovenskoga zavarovalnoga združenja (SZZ), prikupila su 2.364,9 milijuna eura premije osiguranja. Bruto premija na području imovinskih osiguranja (sa zdravstvenim osiguranjima) viša je za 108,6 milijuna eura (7,0 posto), a bruto premija na području životnih osiguranja za 60,9 milijuna eura (9,3 posto).

Na slovenskom tržištu osiguranja u 2018. poslovalo 20 (re)osiguravajućih, mirovinskih i drugih društava sa sjedištem u Sloveniji, odnosno jedna manje nego u prethodnoj godini, jer je 01. ožujka 2017. portfelj ugovora životnih osiguranja ERGO Životnog osiguranja prenesen na ERGO osiguranje, podružnicu u Sloveniji. Osim tih društava poslove osiguranja može obavljati još 745 osiguravajućih društava, i to preko podružnice ili neposredno.

Uz prijenos portfelja osiguranja ERGO Životnog osiguranja u ERGO osiguranje, podružnicu u Sloveniji, SZZ je u 2017. u članstvo primio Prvu osebnu zavarovalnicu.

Godine 2018. nove članice su postale Croatia osiguranje, podružnica Ljubljana, i Allianz Zagreb. Premija osiguranja četiriju najvećih članica SZZ-a obuhvaćala je 71,6% cjelokupne premije osiguranja članica.

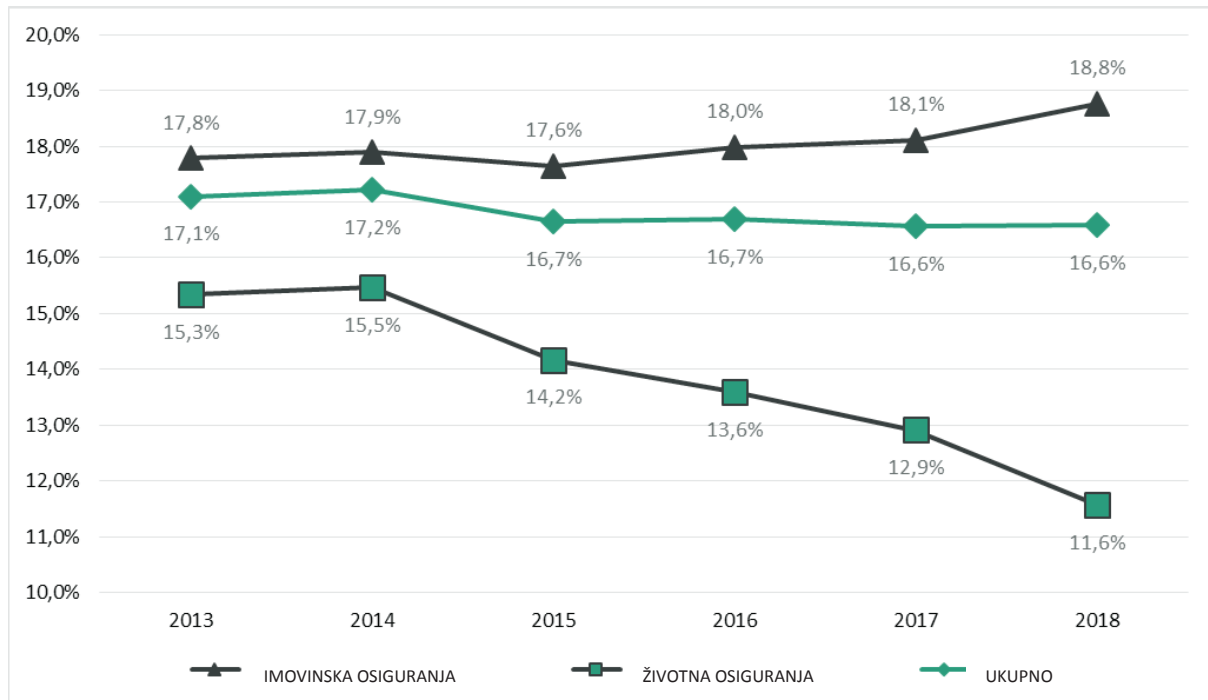
Slovensko tržište osiguranja ostaje snažno koncentrirano, jer su četiri najveća osiguravajuća društva čiji je tržišni udio veći od deset posto, kontrolirala 70,0 posto tržišta osiguranja. Unatoč nešto manjem tržišnom udjelu (0,4 posto), Zavarovalnica Triglav je zadržala vodeće mjesto.

IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/ Slovensko udruženje osiguratelja

IZVOR: Statistični zavarovalniški bilten 2018 / Statistički bilten osiguranja 2018.

10.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja

*Kretanje tržišnog udjela Sava osiguranja u razdoblju 2013.–2018.**



IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguratelja, siječanj 2019.

* Podaci koje objavljuje SZZ povremeno se retroaktivno mijenjaju zbog promjene u članstvu udruženja ili zato što članovi retroaktivno mijenjaju podatke.

Zavarovalnica Sava s 16,6-postotnim tržišnim udjelom ostaje drugo najveće osiguravajuće društvo na tržištu. Tržišni udio, izračunat na temelju bruto premije, iznosi 16,6 posto (2017.: 16,6 posto). Na području imovinskih osiguranja iznosi 18,8 posto (2017.: 18,1 posto), a na području životnih osiguranja 11,6 posto (2017.: 12,9 posto).

Imovinska osiguranja

Na tržištu imovinskih osiguranja su slovenska osiguravajuća društva prikupila 1.650,5 milijuna eura bruto premije imovinskih osiguranja, što je za 7,0 posto više nego 2017. godine. Tržišni udio Sava osiguranja se u usporedbi s 2017. godinom na području imovinskih osiguranja povećao sa 18,1 posto na 18,8 posto. Na području imovinskih osiguranja se tržišni udio najviše smanjio osiguravajućem društvu Adriatic Slovenica, i to za 0,4 postotna boda. U 2018. godini su sva slovenska osiguravajuća društva u usporedbi s proteklom godinom prikupila 82,5 milijuna eura više bruto premije imovinskih osiguranja.

Životna osiguranja

Na tržištu životnih osiguranja osiguravajuća društva su u 2018. godini prikupila 714,4 milijuna eura bruto premije životnih osiguranja, što je 9,3 posto više nego u prethodnoj godini. Sava osiguranju se na tržištu životnih osiguranja tržišni udio smanjio za 1,3 postotna boda te je tako doseglo 11,6-postotni tržišni udio. Pad tržišnog udjela je prije svega posljedica smanjenja bruto premije zbog doživljenja polica u 2018. godini.

Agresivna cjenovna konkurencija jača pa je očuvanje trenutnog položaja zahtjevno. Zbog velike tržišne koncentracije konkurencija je usmjerena na postojeće osiguranike, a očuvanje tržišnog položaja će zato ovisiti prije svega o brzini prilagođavanja tržišnim promjenama.

11. NIKAD SAMI S PROIZVODIMA I USLUGAMA SAVA OSIGURANJA

Svoje obećanje **#NIKADSAMI** shvaćamo ozbiljno, zato u razvoju proizvoda i usluga u središte postavljamo svoje osiguranike, bilo da je riječ o pojedincu, poduzetniku ili velikoj korporaciji. Brinemo se da naši proizvodi i usluge budu

- **prilagodljivi**, jer znamo da nemamo svi iste želje, potrebe i mogućnosti,
- **cjeloviti**, da bismo mogli ispuniti i najzahtjevnije upite i očekivanja,
- **suvremeni**, jer se potrebe i očekivanja naših stranaka stalno mijenjaju,
- **dostupni**, na pravom mjestu i u pravo vrijeme, kad smo strankama najpotrebniji,

a prije svega da jamče **odlično korisničko iskustvo**.

Posebnu pozornost posvećujemo **proizvodima i uslugama asistencijskih osiguranja i učinkovitom rješavanju zahtjeva osiguranika**, što nam omogućuje da budemo podrška strankama kad smo im najpotrebniji.

11.1. IMOVINSKA OSIGURANJA

Automobilska osiguranja

Automobilska osiguranja Sava osiguranja osmišljena su tako da omogućuju visoku prilagodljivost i oblikovanje osiguranja po mjeri stranke, kako u vezi s pokrićem, gdje su dostupna sva osiguranja koje treba (automobilska odgovornost, brojni oblici kasko osiguranja, AO plus, osiguranja za slučaj nezgode, osiguranje mladog vozača, pravna zaštita, automobilska asistencija), tako i u vezi s cijenom osiguranja, na koju može utjecati izborom pokrića, izborom načina popravka i visinom sudjelovanja u šteti.

Dodane vrijednosti automobilske osiguranja Sava osiguranja:

- **Quick Check** je brza procjena automobilske štete, koju izvode ovlašteni servisi Sava osiguranja.
- **Osiguranje od gubitka vrijednosti vozila**, koje je dostupno prilikom sklapanja kasko osiguranja s uključenim pokrićem krađe, a osigurava razliku između fakturirane i tržišne cijene vozila u slučaju totalne štete ili krađe vozila u Republici Sloveniji.
- **Zadržavanje 50 % bonusa kod prve prijavljene štete** – osiguranicima u 1. premijskom razredu sa bonusom od 50 % kod prve prijavljene štete jamčimo zadržavanje bonusa.
- **Popust za vozila opremljena odgovarajućim protuprovalnim napravama.**
- **Popusti na veći broj pokrića (pakete).**
- **Popust za električna vozila.**
- **Učinkovita automobilska asistencija.**
- Pomoć i savjetovanje prilikom sklapanja osiguranja.

Uža imovinska osiguranja i osiguranje od odgovornosti

Isto kao za automobilska osiguranja, i za proizvode imovinskih osiguranja karakteristična je široka ponuda pokrića i visoka prilagodljivost.

Osiguranje stambenih objekata smo u 2018. godini cjelovito obnovili i oblikovali proizvod koji nudi pokrića i rješenja prilagođena novim građevinskim trendovima, razvoju tehnologije i potrebama suvremenog potrošača. Osim klasičnih pokrića za sve vrste stambenih i pomoćnih objekata te široke palete uređaja koji su danas ugrađeni u suvremene kuće, želimo istaknuti osiguranja koja strankama osiguravaju pomoć i olakšavaju položaj u raznim situacijama:

- **Pravna zaštita** za cijelu obitelj uključuje pokriće troškova odvjetnika i pravnih savjetovanja na privatnom i profesionalnom području.
- **Osobna asistencija** u slučaju nezgode ili veće štete na osiguranoj imovini nudi pokriće osobnih nezgoda, da dodali smo joj i asistenciju u slučaju cyber napada.
- **Asistencija doma**, gdje se osim pružanja pomoći u otklanjanju oštećenja koja su se dogodila na osiguranom objektu ili opremi zbog požara, provale, poplave, oluje, tuče ili izlivanja vode brinemo i za popravke ili otklanjanje štete.

Poljoprivredno imovinsko osiguranje uključuje različita osiguranja koja omogućuju cjelovitu zaštitu poljoprivrednog gospodarstva:

- osiguranje domaćih i uzgajanih životinja od opasnosti uginuća i troškova liječenja;
- osiguranje uroda i zaliha od različitih opasnosti;
- osiguranje poljoprivrednih objekata;
- osiguranje poljoprivredne opreme i pokretnina.

I u okviru poljoprivrednog imovinskog osiguranja stranke mogu same oblikovati paket pokrića po svojoj mjeri i time se pobrinuti za neometano obavljanje djelatnosti te zaštitu u slučaju događaja koji bi mogli ugroziti opstanak poljoprivrednog gospodarstva.

Poslovna imovinska osiguranja. Za osiguranje poslovnih rizika na raspolaganju je cjelovit izbor pokrića, koji može zadovoljiti potrebe manjih poduzetnika kao i velikih korporacija. Dostupno je:

- osiguranje građevina, opreme i zaliha od opasnosti požara,
- osiguranje od potresa,
- osiguranje strojeva od loma,
- osiguranje računala,
- osiguranje različitih financijskih gubitaka,
- osiguranje svih vrsta odgovornosti,
- transportna osiguranja i
- druga (specijalna) pokrića.

Strankama nudimo savjetovanje i pomoć prilikom sklapanja osiguranja i pomažemo im oblikovati paket pokrića koji ih štiti od nepredviđenih troškova koji su posljedica nezgoda ili prirodnih nepogoda, a mogu biti od ključnog značenja za uspješno poslovanje poduzeća.

Osim spomenutih osiguranja strankama su dostupna i sva druga osiguranja koja trebaju, i to:

- osiguranja za letjelice i plovila,
- kreditna osiguranja,
- turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu,
- osiguranje bicikala, e-bicikala i biciklista
- i ostala.

Osiguranja za slučaj nezgode

Osiguranja za slučaj nezgode Sava osiguranja nude širok izbor pokrića i rješenja prilagođenih pojedinoj ciljnoj skupini te njihovim potrebama. Ponudu pokrića prilagođavamo zahtjevima stranaka, a partnerima nudimo mogućnost modernih i prilagodljivih distribucijskih modela.

Turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu

Turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu jednostavno je i pregledno oblikovano osiguranje s različitim cjenovno povoljnim paketima pokrića. Osiguranje je na raspolaganju pojedincu, obitelji ili grupi, koji se mogu odlučiti za sklapanje godišnjeg ili kratkoročnog osiguranja, također putem internetskog sklapanja osiguranja. Prednost našega osiguranja je također slovenski asistencijski centar s bogatim iskustvom na području pružanja asistencijskih usluga, koji je dio šire grupe Sava Re.

Zdravstvena osiguranja

Zdravstvena osiguranja Sava osiguranja našim osiguranicima pružaju brzu zdravstvenu obradu i pristup adekvatnom liječenju kojim najbrže mogu vratiti zdravlje.

U našoj ponudi dodatnih zdravstvenih osiguranja je osiguranje Zdravje/Zdravlje kojim osiguranicima u slučaju novonastale bolesti, stanja ili ozljede, za koju su u vrijeme jamstva dobili liječničku uputnicu, nudimo jednostavniji i brži pristup zdravstvenim uslugama od postupaka koji su za te usluge predviđeni u sustavu javnog zdravstva. Sve usluge koje nudi zdravstveno osiguranje osiguranici obavljaju u brižno izabranim i priznatim specijalističkim zdravstvenim centrima, kod priznatih specijalista u Sloveniji.

Kod nastanka zdravstvenih poteškoća osiguranici mogu zvati asistencijski centar koji će im omogućiti pristup zdravstvenim uslugama već u roku od 10 dana.

Osigurancima je na raspolaganju i osiguranje Najbolji zdravnici sveta/Najbolji liječnici svijeta, koje omogućuje dobivanje drugog liječničkog mišljenja i liječenje kod najboljih liječnika i u najboljim zdravstvenim ustanovama u inozemstvu, što za osiguranika s proizvodom Zdravlje označava cjelovitu i kvalitetnu zdravstvenu obradu, od prvog posjeta liječniku specijalistu, postavljanja dijagnoze i liječenja do nastavka liječenja u slučaju prikrivenih bolesti.

11.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA

Sava osiguranje nudi široku paletu osnovnih životnih osiguranja, što omogućuje visoku fleksibilnost i izbor najprimjerenijeg osiguranja s obzirom na starost osigurane osobe i potrebe stranke u određenom razdoblju njezina života. Posebnim osiguranjima osiguravajuće društvo pokriva različite potrebe stranaka, kao što su vlastita socijalna i financijska sigurnost, sigurnost bližnjih, štednja te u slučaju pravnih subjekata također briga za zaštitu trgovačkog društva ili samostalnog poduzetnika.

Strankama pomažemo oblikovati osiguranje koje će biti u skladu s njihovim potrebama i zahtjevima te im pružamo pomoć za vrijeme trajanja osiguranja.

Za stranke koje trebaju samo visoko pokriće za osiguranje financijske sigurnosti najbližih u slučaju smrti, u Sava osiguranju nudimo osiguranje za slučaj smrti - Riziko životno osiguranje.

Prednosti životnih osiguranja za slučaj smrti Sava osiguranja:

- niske premije za visoke osigurane svote, bez štedne komponente,
- velik izbor osiguranih svota i premija, jer nema ograničenja najniže i najviše premije te osigurane svote,
- segmentacija osiguranika s obzirom na njihov stil života.

U okviru životnih osiguranja koja zadovoljavaju potrebe i zahtjeve stranaka za štednjom te financijskoj sigurnosti sebe i bližnjih u slučaju smrti, Sava osiguranje nudi širok izbor osiguranja vezanih na fondove te klasičnih životnih osiguranja.

Prednosti životnih osiguranja sa štednom komponentom Sava osiguranja:

- fleksibilni izbor razdoblja i premije osiguranja,
- investicijska osiguranja s unaprijed poznatom visinom štedne premije (odvojen štedni dio), koja nije opterećena troškovima,
- različite mogućnosti ulaganja s obzirom na odnos stranaka prema riziku ulaganja (fond sa zajamčenim profitom, izbor među različitim investicijskim strategijama, aktivno upravljanje imovinom, dinamično upravljanje sredstvima, mogućnost štednje bez rizika ulaganja).

Stranke se kod isplate osigurnine ili uplatom svojih sredstava mogu odlučiti za sklapanje rentnog osiguranja, kod kojeg mogu birati između doživotnog ili vremenski ograničenog primanja rente te biraju također zajamčeno razdoblje isplaćivanja rente, a imaju i mogućnost sudjelovanja u mogućoj dobiti osiguravajućeg društva. Time se brinu za financijsku sigurnost sebe ili svojih bližnjih.

U okviru svih osnovnih životnih osiguranja stranke si, ovisno o svojim potrebama i starosti, mogu priključiti pojedina dodatna osiguranja iz ponuđene palete i time se pobrinuti za vlastitu socijalnu i financijsku sigurnost te sigurnost bližnjih ili zaštitu trgovačkog društva. Ovisno o izabranom osnovnom životnom osiguranju, na raspolaganju je široka paleta dodatnih osiguranja, između ostalog i:

- dodatno osiguranje od 23 teške bolesti s višekratnom isplatom (riječ je o inovativnom proizvodu koji omogućuje višestruku isplatu osigurane svote u slučaju teških bolesti (do 6 isplata) s naslova teške bolesti osigurane osobe, oslobađanje daljnjeg plaćanja premije u slučaju prve isplate osigurane svote te pokriće za djecu osigurane osobe),

- prilagodljiva dodatna osiguranja za slučaj nezgode s puno pokrića prilagođenih različitim dobnim skupinama.

11.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI

U razvoju naših osigurateljnih proizvoda i usluga slijedimo zahtjeve i potrebe tržišta, tehnološki razvoj, demografske promjene i regulatorne zahtjeve.

S aspekta regulatornih promjena 2018. godinu su obilježile prije svega aktivnosti za prilagođavanje zahtjevima koje su postavile Direktiva o distribuciji osiguranja (IDD) i Opća uredba o zaštiti podataka (GDPR). Obje su donijele velike promjene u vezi s distribucijom osiguranja, oblikovanjem osigurateljnih proizvoda i usluga te obrade osobnih podataka. Na razvoj proizvoda i usluga utječe prije svega Direktiva IDD, zbog koje se morao prilagoditi pristup oblikovanju proizvoda i usluga.

Tržišne i gospodarske prilike su od Sava osiguranja zahtijevale brze reakcije i prilagodljivost zahtjevima stranaka, kako u vezi sa sadržajem proizvoda osiguranja tako i u vezi s načinima prodaje.

Imovinska osiguranja

2018. godina je na području razvoja imovinskih osiguranja bila vrlo zahtjevnja. Velik dio aktivnosti i vremena bio je usmjeren na osiguravanje usklađenosti proizvoda s već spomenutim regulatornim zahtjevima. Ipak, cijelo to vrijeme smo usavršavali postojeće i razvijali nove proizvode.

2018. godinu smo završili cjelovitom obnovom proizvoda osiguranja stambenih objekata, koji je na slovensko tržište osiguranja donio dosta novosti, između ostalog također novi pristup obradi štetnih slučajeva. Obnovili smo i kaucijska osiguranja i pristupili obnovi osiguranja od požara, osiguranja objekata u gradnji i montaži te osiguranja od odgovornosti. Obnovljene proizvode tržištu ćemo ponuditi 2019. godine. Djelatnosti su se odvijale i u razvoju dvaju novih proizvoda, i to osiguranja od problema s likvidnošću organizatora putovanja, koje smo počeli prodavati krajem godine, te cyber osiguranja, čiji će razvoj biti zaključen početkom 2019. godine.

Na području osiguranja vozila i transporta obnovili smo asistencijska osiguranja za motore za slovensko i hrvatsko tržište, osiguranje za mopede, osiguranje automobilske odgovornosti i kasko osiguranja automobila za hrvatsko tržište, kargo osiguranje za slovensko i hrvatsko tržište te osiguranje prijevoznike odgovornosti cestovnog prijevoznika za slovensko tržište. U fazi razvoja su još proizvodi osiguranja prijevoznike odgovornosti za hrvatsko tržište i obnova automobilskih osiguranja za slovensko tržište. Obje obnove bit će dovršene početkom 2019. godine.

U okviru osiguranja od nezgode Sava osiguranje je dalje širilo pokriće na pojedine vrste osiguranja od nezgode i prilagođavala ponudu zahtjevima stranaka.

Sava osiguranje je 2018. svoju ponudu dodatnih zdravstvenih osiguranja proširila grupnim zdravstvenim osiguranjem Zdravje/Zdravlje, koje je namijenjeno radnicima odnosno članovima organizacija. Kao ugovaratelj osiguranja nastupa pravna osoba ili samostalni poduzetnik ili organizacija, a kao osiguranici radnici i članovi organizacija. Osiguranicima osiguravamo jednostavan i brz pristup zdravstvenim uslugama, u samo 10 dana. Dodatno se mogu osigurati i članovi obitelji osiguranika, koji imaju pravo na obiteljski popust.

Životna osiguranja

Društvo je u sklopu razvojnih djelatnosti na temelju Direktive IDD stavilo poseban naglasak na ispunjavanje testa potreba i zahtjeva te kontrolu cilnog tržišta s aspekta odabira investicijskih mogućnosti s obzirom na financijsko znanje i iskustva stranke s područja vrijednosnih papira te investicijskih osiguranja te s tim ciljem prilagodilo svoju aplikaciju za sklapanje osiguranja odnosno postupak sklapanja osiguranja. Društvo je isto tako prilagođavalo postupke preuzimanja u osiguranje i u okviru životnih osiguranja koja zadovoljavaju potrebe i zahtjeve stranaka za štednjom, te ih pojednostavilo da bi se strankama omogućio brzi i jednostavniji postupak sklapanja tih osiguranja.

Suvremene tehnologije odnosno novi oblici osiguranja

U 2018. godini smo nastavili sa izvedbom projekata na području suvremenih tehnologija i novih načina rada. U tehničkom dijelu smo nadogradili podršku za internetsku prodaju turističkih osiguranja i osiguranja od nezgode za djecu i mlade, a uveli smo i jedinstvenu internetsku prijavu šteta. Osiguranici sami mogu prijaviti štetu putem jedinstvene prijave ili putem pozivnog centra odnosno neposredno u osiguravajućem društvu, a pritom imaju mogućnost uvida u status rješavanja odštetnog slučaja putem internetskog sučelja. Inače je veći dio tehničkih djelatnosti u 2018. bio posvećen izradi modula inovacijske platforme, koja će ubuduće omogućavati lakše i brže uvođenje novih internetskih i mobilnih usluga za stranke. U većem opsegu ćemo module inovacijske platforme početi koristiti 2019. godine.

Nastavljamo i s uvođenjem novih načina rada, kao što su dizajnersko razmišljanje („design thinking“) i dizajnerski sprintovi. Kako bismo potaknuli interne inovacije, organizirali smo dvodnevni događaj na kojem je sudjelovalo pet internih ekipa, kojima su se pridružili vanjski razvojni inženjeri i programeri. Glavni cilj događaja bio je primjena dizajnerskog razmišljanja u praksi i to je donijelo nekoliko zanimljivih zamisli. U 2019. godini želimo bar jednu od tih zamisli i realizirati. Usporedno potičemo brže promjene suradnjom sa startupovima i sa sveučilištima. U 2018. smo proveli dva istraživačka projekta s dva startupa koja smo upoznali na inovacijskom vikendu koji smo organizirali krajem 2017. godine. Očekujemo da ćemo na temelju oba projekta u 2019. godini svojim osiguranicima moći ponuditi novi oblik osiguranja i brže usluge.

12. FINANCIJSKI REZULTAT

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANCIJSKOG REZULTATA

Financijski rezultat društva predstavljamo kroz stavke iskaza poslovnog rezultata. Vrijednosti pojedinih kategorija koje predstavljamo u nastavku ukazuju na to da je društvo ostvarilo rast u segmentu prihoda i posljedično visok rast čistog poslovnog rezultata.

Temeljne kategorije financijskog rezultata Sava osiguranja

	u eurima			
	2018.	2017.	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
Neto prihodi od premija osiguranja	315.878.861	291.732.428	24.146.434	108,3
od toga obračunate bruto premije osiguranja*	395.134.724	365.738.992	29.395.733	108,0
Neto rashodi za štete	223.907.602	198.592.471	25.315.131	112,7
od toga obračunati bruto iznosi šteta**	275.701.977	236.634.996	39.066.982	116,5
Troškovi poslovanja	103.989.733	97.120.860	6.868.874	107,1
Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja	-32.855.617	-388.484	-32.467.133	8.457,4
od toga promjena prič. za neistekle rizike te za bonuse i popuste	2.300.685	-59.157	2.359.843	-3.889,1
od toga matematičke pričuve	-19.193.623	-1.450.654	-17.742.969	1.323,1
promjena TPO osiguranika koji preuzimaju invest. rizik	-15.962.680	1.121.327	-17.084.007	-1.423,6
Prinos ulaganja (bez KSNT)***	11.939.383	13.965.425	-2.026.042	85,5
Prinos ulaganja KSNT****	-6.630.921	8.592.968	-15.223.889	-77,2
Drugi prihodi osiguranja	15.820.454	15.160.153	660.301	104,4
Drugi rashodi osiguranja	5.419.876	4.395.393	1.024.483	123,3
Drugi prihodi	8.400.948	6.215.790	2.185.158	135,2
Drugi rashodi	7.391.479	4.203.646	3.187.834	175,8
Poslovni rezultat prije oporezivanja	37.555.651	31.742.878	5.812.773	118,3
Porez na dohodak	8.015.029	6.661.879	1.353.150	120,3
NETO POSLOVNI REZULTAT	29.540.622	25.080.999	4.459.624	117,8
Druga sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	-6.011.500	202.614	-6.214.114	-2.967,0
SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	23.529.123	25.283.613	-1.754.490	93,1

* Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

*** Povrat ulaganja = Prihodi ulaganja u povezana društva + Prihodi od ulaganja – Rashodi ulaganja

**** Prinos ulaganja = Prihodi od ulaganja – Rashodi ulaganja

U 2018. godini poslovni rezultat prije oporezivanja iznosi 37,6 milijuna eura i za 5,8 milijuna eura je viši od rezultata prethodnog obračunskog razdoblja (31,7 milijuna eura). Neto poslovni rezultat iznosi 29,5 milijuna eura i viši je od onoga iz prethodnog obračunskog razdoblja (25,1 milijuna eura). Porez na dohodak u 2018. godini iznosi 8,0 milijuna eura (2017.: 6,7 milijuna eura), a sveobuhvatna dobit poslovne godine iznosi 23,5 milijuna eura, što je za 6,9 posto manje od 2017. godine. Razlog pada sveobuhvatne dobiti je u 2018. godini negativna vrijednost za neto dobit odnosno gubici iz ponovnog mjerenja financijskih sredstava raspoloživih za prodaju (-7,4 milijuna eura).

Neto prihodi od premija osiguranja

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	2018.	2017.	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
1	Osiguranje od nezgode	20.281.950	19.764.519	517.431	102,6
2	Zdravstveno osiguranje	738.795	530.094	208.701	139,9
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	79.186.551	68.183.631	11.002.920	116,1
4	Osiguranje tračnih vozila	10.806	-5.273	16.079	-204,9
5	Osiguranje letjelica	41.524	38.454	3.070	108,0
6	Osiguranje plovila	215.451	212.479	2.972	101,4
7	Osiguranje prijevoza robe	1.736.824	1.588.693	148.131	109,3
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	18.685.654	18.186.903	498.751	102,7
9	Drugo osiguranje od štete	16.426.771	15.636.911	789.860	105,1
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	70.475.541	63.284.403	7.191.138	111,4
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	13.054	-10.005	23.059	-130,5
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	240.603	250.490	-9.887	96,1
13	Opće osiguranje od odgovornosti	12.432.456	11.733.786	698.670	106,0
14	Kreditno osiguranje	3.292.275	3.531.899	-239.624	93,2
15	Kaucijsko osiguranje	85.298	112.077	-26.779	76,1
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	1.503.762	1.297.577	206.185	115,9
17	Osiguranje troškova postupka	169.566	213.571	-44.005	79,4
18	Osiguranje pomoći	8.340.492	3.022.560	5.317.932	275,9
19	Životna osiguranja	37.149.783	36.279.044	870.740	102,4
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	44.851.710	47.880.618	-3.028.908	93,7
UKUPNO SVA OSIGURANJA		315.878.861	291.732.428	24.146.434	108,3
IMOVINSKA OSIGURANJA		233.877.370	207.572.767	26.304.603	112,7
ŽIVOTNA OSIGURANJA		82.001.491	84.159.661	-2.158.170	97,4

Glavninu prihoda društvo ostvaruje s naslova premije osiguranja. Neto prihodi od premija osiguranja u 2018. su se u odnosu na 2017. godinu povećali. U 2018. godini društvo je realiziralo 315,9 milijuna eura neto prihoda od premija, što je za 8,3 posto više od prethodnog obračunskog razdoblja. Do povećanja neto prihoda od premija došlo je u gotovo svim vrstama osiguranja imovinskih osiguranja, a prije svega u segmentu automobilskih osiguranja, što je posljedica rasta prosječne premije i povećanja broja osiguranja, a dodatno smo stekli nekoliko novih osiguranika i povećali portfelj s naslova poslova FOS (freedom of services). U segmentu životnih osiguranja se u vrsti osiguranja 21 – Životno osiguranje vezano na jedinice investicijskih fondova dogodio pad neto prihoda od premije, a razlog su dospjele police u zadnje dvije godine, za koje smo isplatili doživotljenja, a istodobno iz tih polica nema više naplate novih premija.

Neto rashodi za štete

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	2018.	2017.	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
1	Osiguranje od nezgode	7.671.990	7.701.991	-30.001	99,6
2	Zdravstveno osiguranje	113.696	22.066	91.630	515,3
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	58.027.147	51.211.002	6.816.145	113,3
4	Osiguranje tračnih vozila				
5	Osiguranje letjelica	-29.691	82.861	-112.552	-35,8
6	Osiguranje plovila	122.853	-102.115	224.968	-120,3
7	Osiguranje prijevoza robe	552.105	689.840	-137.735	80,0
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	10.621.829	16.533.962	-5.912.133	64,2
9	Drugo osiguranje od štete	8.197.597	9.278.891	-1.081.294	88,3
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	45.067.526	37.638.061	7.429.465	119,7
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	-9.224	-3.016	-6.208	305,9
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	-4.314	-14.780	10.466	29,2
13	Opće osiguranje od odgovornosti	3.218.633	4.069.660	-851.027	79,1
14	Kreditno osiguranje	-148.968	-583.593	434.625	25,5
15	Kaucijsko osiguranje	-11.615	46.726	-58.341	-24,9
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	662.166	609.601	52.565	108,6
17	Osiguranje troškova postupka	1.023	1.307	-284	78,3
18	Osiguranje pomoći	4.878.588	620.055	4.258.533	786,8
19	Životna osiguranja	46.353.921	32.013.682	14.340.239	144,8
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.622.340	38.776.272	-153.932	99,6
UKUPNO SVA OSIGURANJA		223.907.602	198.592.471	25.315.131	112,7
IMOVINSKA OSIGURANJA		138.931.341	127.802.518	11.128.823	108,7
ŽIVOTNA OSIGURANJA		84.976.261	70.789.953	14.186.308	120,0

Neto rashodi za štete su viši nego u prethodnom obračunskom razdoblju za 12,7 posto odnosno 25,3 milijuna eura. U segmentu neto rashoda za štete obračunati su bruto iznosi šteta viši nego u 2017. godini (za 16,5 posto), a manja (za 11,7 milijuna eura) je promjena neto pričuva šteta. Visoki neto rashodi za štete su prije svega posljedica utjecaja segmenta životnih osiguranja. Oni su u 2018. godini bili, u usporedbi s prošlom godinom, viši za 14,2 milijuna eura (20,0 posto). Neto rashodi za štete u segmentu imovinskih osiguranja su viši u usporedbi s prethodnom godinom za 11,1 milijuna eura odnosno 8,7 posto.

I 2018. godinu su nažalost obilježile brojne vremenske nepogode. Iako nijedna nije dosegla visinu štete kod koje bi nastupilo CAT reosigurateljno pokriće, veliki broj tih događaja bitno je utjecao na poslovni rezultat. Iz vremenskih nepogoda u 2018. godini bruto mjerodavne štete iznose čak približno 8,3 milijuna eura (od toga smo ih isplatili već 6,9 milijuna eura).

Povećanje šteta u vrstama automobilskih osiguranja 3 – Osiguranje kopnenih motornih vozila i 10 – Osiguranje od odgovornosti kod uporabe motornih vozila većinom je posljedica povećanja prikupljenih neto prihoda od premija osiguranja, koje su posljedica povećanja portfelja osiguranja i promjene strukture voznog parka. Uz to, u VO 10 su se dodatno povećale pričuve u nekoliko pojedinačnih rentnih štetovnih spisa.

U 2018. godini su veći neto rashodi za štete i u vrsti osiguranja „osiguranje pomoći“, koje u 2018. godini više nisu reosigurane, a prethodnih godina su bile reosigurane u 100- odnosno 90-postotnom udjelu.

Velika razlika u segmentu životnih osiguranja u usporedbi s prošlom godinom posljedica je velikog broja doživljenih polica, koje su dospjele na naplatu 2018. godine.

Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja su u usporedbi s prethodnim razdobljem veći za 6,9 milijuna eura (7,1 posto). Kvota troškova iznosi 26,3 posto, što je za 0,3 postotna boda manje nego u 2017. godini, a neto kvota troškova 28,8 posto (2017.: 29,0 posto).

U strukturi troškova poslovanja najveći, 45,2-postotni udio predstavljaju troškovi rada: nominalno su viši nego u 2017. za 0,8 milijuna eura (1,8 posto). Na povećanje troškova utječu ukalkulirane nagrade za poslovnu godinu 2018. Troškovi provizija predstavljaju u strukturi 31,1 posto i u 2018. su veći u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 4,7 milijuna eura odnosno 17,0 posto (ako se ne uzmu u obzir promjene DAC imovinskih osiguranja, veći su za 5,7 milijuna eura). Premašivanje je posljedica više bruto premije osiguranja kao i njena drugačija struktura. Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) predstavljaju u strukturi 23,7 posto i za 1,3 milijuna eura odnosno 5,8 posto su veći nego 2017. godine.

Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja

U segmentu imovinskih osiguranja su pričuve za neistekle rizike u usporedbi s 2017. godinom narasle za 2,6 milijuna eura. Smanjile su se pričuve za bonuse i popuste (zajedno s reosiguranjem za 0,3 milijuna eura).

Matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja su se snizile, unatoč pripisu dobiti policama životnog osiguranja u visini 2,0 milijuna eura. Smanjenje matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja u 2018. godini iznosi 19,2 milijuna eura (2017.: smanjenje za 1,5 milijuna eura). Na kretanje matematičkih pričuva utjecali su kretanje pričuva u skladu s tehničkim osnovama, pripis dobiti, otkupi i predujmovi te najviše isplate doživljenih polica. Tehničke pričuve osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik smanjile su se u visini 16,0 milijuna eura (u 2017. godini: rast za 1,1 milijuna eura). I na kretanje te pričuve utječu doživljenja i negativne promjene vrijednosti jedinice imovine u visini 7,8 milijuna eura.

Prinos investicijskog portfelja

Prinos investicijskog portfelja (bez registara investicijskih životnih osiguranja) je niži za 2,0 milijuna eura i prije svega je posljedica nižih kamatnih prihoda zbog niskih kamatnih stopa na financijskom tržištu, po kojima bi osiguravajuće društvo moglo reinvestirati dospelje investicije i novčani tok iz osnovne djelatnosti.

Prinos investicijskog portfelja fond za pokriće investicijskog rizika iskazuje -6,6 milijuna eura (2017.: 8,6 milijuna eura), što je posljedica negativnog kretanja na tržištu vlasničkih vrijednosnih papira. Prinos investicija u korist ugovaratelja životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik nema utjecaja na poslovni rezultata jer se investicije i obveza prema ugovarateljima osiguranja kreću usklađeno.

Drugi prihodi osiguranja

Drugi prihodi osiguranja su u usporedbi s prethodnom godinom veći za 0,7 milijuna eura. Razlog su veći prihodi od provizija reosiguranja i suosiguranja te veći prihodi od upravljanja osigurateljnim uslugama.

Drugi rashodi osiguranja

Drugi rashodi osiguranja, u što uključujemo rashode za preventivnu djelatnost, požarnu taksu, pristojbu nadzornom tijelu i druge rashode osiguranja, povećali su se 1,0 milijun eura. Razlog su veći doprinosi za pokriće šteta uzrokovanih nepoznatim i neosiguranim vozilima te troškovi asistencijskih usluga povezanih s vlastitom asistencijskom uslugom.

Drugi prihodi

U druge prihode pripadaju financijski prihodi iz poslovnih odnosa, koje čine kamate s naslova premija, regresnih potraživanja i drugih potraživanja, te prihodi s naslova plaćenih potraživanja iz proteklih godina, koje je osiguravajuće društvo zbog ispunjavanja kriterija nenaplativosti otpisalo. U te prihode također pripadaju prihodi iz revalorizacije i prihodi iz poslovnih odnosa. U usporedbi s prošlom godinom veći su za 2,2 milijuna

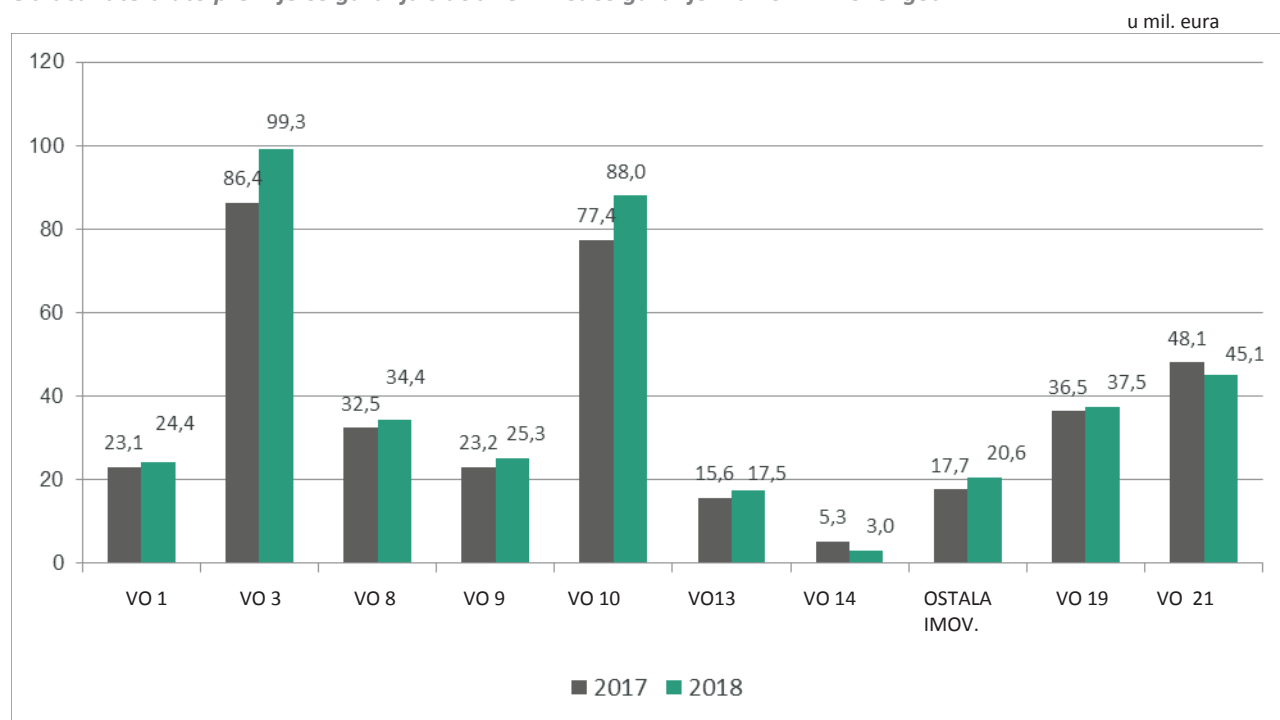
eura. Veći su prihodi s naslova priznavanja većih prihoda iz revalorizacije potraživanja, a s druge strane su veći i rashodi iz revalorizacije potraživanja iz premija.

Drugi rashodi

U druge rashode ubrajamo financijske rashode iz poslovnih odnosa, poslovne rashode revalorizacije, novčane kazne i odštete te druge privremene rashode. U 2018. godini su drugi rashodi veći za 3,2 milijuna eura, a većina potječe iz poslovnih rashoda revalorizacije.

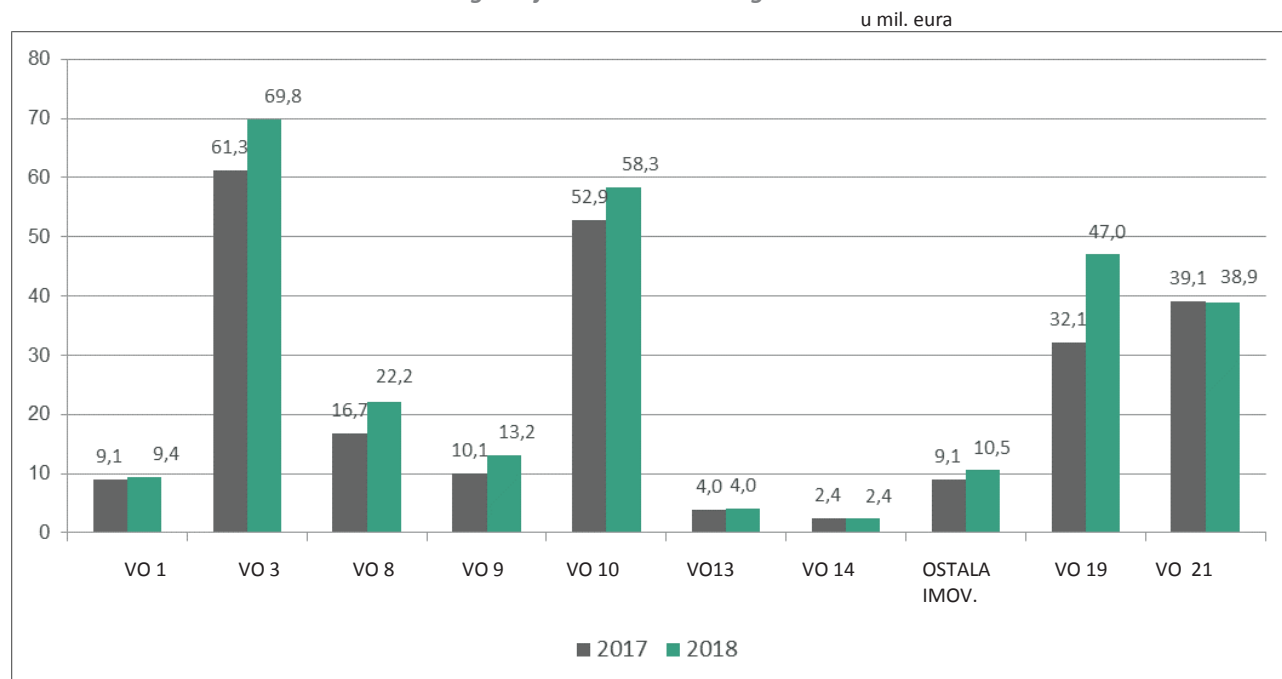
12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA² U BROJKAMA

Obračunate bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem u 2017. i 2018. godini



²VO 1 (Osiguranje od nezgode); VO 3 (Osiguranje kopnenih motornih vozila); VO 8 (Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda); VO 9 (Ostala osiguranja od šteta); VO 10 (Osiguranje odgovornosti kod uporabe vozila); VO 13 (Opće osiguranje od odgovornosti); VO 14 (Kreditno osiguranje); OSTALA IMOVINSKA: VO 2 (Zdravstveno osiguranje), VO 4 (Osiguranje tračnih vozila), VO 5 (Osiguranje letjelica), VO 6 (Osiguranje plovila), VO 7 (Osiguranje prijevoza robe), VO 11 (Osiguranje od odgovornosti kod uporabe zrakoplova), VO 12 (Osiguranje od odgovornosti kod uporabe plovila), VO 15 (Kaucijsko osiguranje), VO 16 (Osiguranje od različitih financijskih gubitaka), VO 17 (Osiguranje troškova postupka); VO 18 (Osiguranje pomoći); VO 19 (Klasična životna osiguranja); VO 21 (Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova).

Obračunate bruto štete s dobivenim suosiguranjem u 2017. i 2018. godini



Bruto kvota šteta imovinskih osiguranja Sava osiguranja u 2017. i 2018.

u eurima

IMOVINSKA OSIGURANJA						
Godina	Država	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama	Bruto kvota šteta
2018.	SLOVENIJA	299.921.691	96,0	183.586.958	96,7	61,2
	HRVATSKA	12.616.214	4,0	6.183.030	3,3	49,0
	UKUPNO	312.541.616	100,0	189.817.623	100,0	60,7
2017.	SLOVENIJA	270.515.513	96,2	160.848.459	97,2	59,5
	HRVATSKA	10.623.341	3,8	4.584.349	2,8	43,2
	UKUPNO	281.138.854	100,0	165.432.808	100,0	58,8
INDEKS	SLOVENIJA	110,9	99,7	114,1	99,5	
	HRVATSKA	118,8	106,8	134,9	117,5	
	UKUPNO	111,2	100,0	114,7	100,0	

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

NAPOMENA: Ukupan zbroj nije jednak zbog međusobnog prijeboja.

Bruto kvota šteta životnih osiguranja Sava osiguranja u 2017. i 2018.

u eurima

ŽIVOTNA OSIGURANJA						
Godina	Država	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama	Bruto kvota šteta
2018.	SLOVENIJA	78.512.481	95,1	83.983.307	97,8	107,0
	HRVATSKA	4.080.625	4,9	1.901.047	2,2	46,6
	UKUPNO	82.593.107	100,0	85.884.354	100,0	104,0
2017.	SLOVENIJA	80.880.630	95,6	70.327.201	98,8	87,0
	HRVATSKA	3.719.508	4,4	874.986	1,2	23,5
	UKUPNO	84.600.138	100,0	71.202.188	100,0	84,2
INDEKS	SLOVENIJA	97,1	99,4	119,4	99,0	
	HRVATSKA	109,7	112,4	217,3	180,1	
	UKUPNO	97,6	100,0	120,6	100,0	

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Bruto kvota šteta Sava osiguranja – sva osiguranja u 2017. u 2018.

u eurima

UKUPNO SVA OSIGURANJA						
Godina	Država	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama	Bruto kvota šteta
2018.	SLOVENIJA	378.434.172	95,8	267.570.265	97,1	70,7
	HRVATSKA	16.696.839	4,2	8.084.077	2,9	48,4
	UKUPNO	395.134.724	100,0	275.701.977	100,0	69,8
2017.	SLOVENIJA	351.396.143	96,1	231.175.660	97,7	65,8
	HRVATSKA	14.342.849	3,9	5.459.335	2,3	38,1
	UKUPNO	365.738.992	100,0	236.634.995	100,0	64,7
INDEKS	SLOVENIJA	107,7	99,7	115,7	99,3	
	HRVATSKA	116,4	107,8	148,1	127,1	
	UKUPNO	108,0	100,0	116,5	100,0	

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

NAPOMENA: Ukupan zbroj nije jednak zbog međusobnog prijeboja.

12.2.1. Imovinska osiguranja u brojkama

Bruto kvota šteta imovinskih osiguranja Sava osiguranja u 2017. i 2018.

u eurima

Imovinska osiguranja	2018.	2017.	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
Obračunate bruto premije*	312.541.617	281.138.854	31.402.763	111,2
Obračunate bruto štete**	189.817.621	165.432.808	24.384.813	114,7
BRUTO KVOTA ŠTETA	60,7	58,8	77,7	103,2

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

12.2.1.1. Osiguranje od nezgode (VO 1)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2018.	24.394.036	7,8	9.359.686	4,9	38,4	838.728
2017.	23.061.063	8,2	9.053.423	5,5	39,3	778.816
INDEKS	105,8	95,2	103,4	90,1	97,7	107,7

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Osiguranje od nezgode u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 7,8 posto bruto premije. Važan udio u vrsti osiguranja imaju podvrste osiguranja Osiguranje od nezgoda osoba prilikom obavljanja stalnog posla i izvan njega te Osiguranje vlasnika vozila i vozača za tjelesna oštećenja.

Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje od nezgode iznosi 24,4 milijuna eura, što je za 5,8 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Najveće premašivanje dogodilo se u podvrsti osiguranja Osiguranje vlasnika vozila i vozača za tjelesna oštećenja zbog već sklopljenih osiguranja.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od nezgode iznose 9,4 milijuna eura, što je za 3,4 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Premašivanje potječe iz Osiguranja vlasnika vozila i vozača za tjelesna oštećenja.

Bruto kvota šteta u 2018. godini iznosi 38,4 posto i niži je nego u prošlom izvještajnom razdoblju, što je posljedica nižeg rasta bruto šteta od rasta bruto premija.

12.2.1.2. Zdravstveno osiguranje (VO 2)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2018.	1.487.458	0,5	426.337	0,2	28,7	12.251
2017.	1.110.602	0,4	0	0,0	0,0	9.812
INDEKS	133,9	120,5	0,0	0,0	0,0	124,9

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

U 2018. godini smo prikupili 1,5 milijuna eura bruto premije. U ovoj vrsti osiguranja priznajemo osiguranja za proizvod Najbolji liječnici svijeta te Dodatno zdravstveno osiguranje Zdravlje i Zdravlje Plus, i to samo osiguranja koja su sklopljena samostalno i nisu priključena već postojećim policama životnih osiguranja.

Dodatno zdravstveno osiguranje Zdravlje i Zdravlje Plus su novi proizvodi koje smo počeli sklapati u siječnju 2018.

12.2.1.3. Osiguranje kopnenih motornih vozila (VO 3)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2018.	99.323.935	31,8	69.815.326	36,8	70,3	360.329
2017.	86.359.171	30,7	61.275.038	37,0	71,0	327.483
INDEKS	115,0	103,5	113,9	99,3	99,1	110,0

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 31,8 posto bruto premije. Osiguranja sklapamo u podvrsti Kasko osiguranja cestovnih motornih vozila s vlastitim pogonom (osim tračnih) i u manjem opsegu u podvrsti osiguranja Kasko osiguranje drugih cestovnih vozila bez pogona. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila iznosi 99,3 milijuna eura, što je za 13,0 milijuna eura odnosno za 15,0 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Znatno je na rast premije utjecao porast prosječne premije i više prodanih osiguranja sa širim pokrićima, što je povezano i s povećanom prodajom novih vozila.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila iznose 69,8 milijuna eura, što je za 8,5 milijuna eura odnosno za 13,9 posto više nego u prethodnom izvještajnom razdoblju. Štete su se povećale prije svega zbog većeg broja prodanih osiguranja, a djelomično su na porast utjecale i više cijene rezervnih dijelova.

12.2.1.4. Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda (VO 8)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2018.	34.372.455	11,0	22.155.011	11,7	64,5	173.160
2017.	32.469.365	11,5	16.744.903	10,1	51,6	169.122
INDEKS	105,9	95,2	132,3	115,3	125,0	102,4

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Osiguranje od požara i drugih elementarnih nepogoda u strukturi imovinskih osiguranja predstavlja 11,0 posto bruto premije. Najveći udio u vrsti osiguranja ima podvrsta Požarno osiguranje i osiguranje od nekih drugih opasnosti izvan industrije i obrta. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda iznosi 34,4 milijuna eura, što je za 5,9 posto više nego u prethodnom izvještajnom razdoblju. Viša premija je posljedica viših postignutih cijena kod nekih osiguranika i privlačenja nekih novih osiguranika.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda iznose 22,2 milijuna eura, što je za 5,4 milijuna eura odnosno za 32,3 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Štete su više zbog isplata iz vremenskih nepogoda (2017. i 2018. godine) i isplata dviju većih šteta.

Bruto kvota šteta u 2018. godini iznosi 64,5 posto i viša je nego u prošlom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.5. Druga osiguranja od štete (VO 9)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2018.	25.291.729	8,1	13.179.165	6,9	52,1	481.482
2017.	23.157.704	8,2	10.052.299	6,1	43,4	481.482
INDEKS	109,2	98,2	131,1	114,3	120,0	100,0

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Druga osiguranja od štete u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 8,1 posto. Najveći udio u vrsti osiguranja predstavljaju osiguranja stroja od loma. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznosi 25,3 milijuna eura, što je za 9,2 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznose 13,2 milijuna eura, što je za 31,1 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. U 2018. godini je isplaćeno nekoliko većih šteta koje su bile adekvatno rezervirane.

Bruto kvota šteta u 2018. godini iznosi 52,1 posto i viša je nego u prošlom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.6. Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila (VO 10)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2018.	88.009.862	28,2	58.381.815	30,8	66,3	736.470
2017.	77.378.283	27,5	52.863.025	32,0	68,3	664.657
INDEKS	113,7	102,3	110,4	96,3	97,1	110,8

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem i doprinosom ZZS-a

Vrsta osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 28,2 posto. Najviše osiguranja iz te vrste osiguranja sklapamo u podvrsti Osiguranje vlasnika cestovnih motornih vozila od odgovornosti za štetu prouzročenu trećim osobama. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila iznosi 88,0 milijuna eura, što je za 13,7 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila iznose 58,4 milijuna eura, što je za 10,4 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Razlog za povećanje je osim povećanja portfelja također isplata nekoliko viših neimovinskih šteta.

Bruto kvota šteta u 2018. godini iznosi 66,3 posto i niža je nego u prethodnom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.7. Opće osiguranje od odgovornosti (VO 13)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2018.	17.535.158	5,6	4.032.178	2,1	23,0	133.549
2017.	15.629.950	5,6	3.955.451	2,4	25,3	133.549
INDEKS	112,2	100,9	101,9	88,8	90,9	100,0

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 5,6 posto. Najviše osiguranja sklapamo u podvrsti Osiguranje od opće odgovornosti. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Opće osiguranje odgovornosti iznosi 17,5 milijuna eura, što je za 12,2 posto više nego u prethodnom izvještajnom razdoblju. Viša premija potječe s naslova FOS osiguranja koja smo počeli sklapati krajem 2017. godine. U suradnji s društvom Frost Insurances krenuli smo s prodajom imovinskih osiguranja na temelju FOS-a u Irskoj.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje odgovornosti iznose 4,0 milijuna eura, što je za 1,9 posto više nego u prethodnom izvještajnom razdoblju. Primijećeno je povećanje broja zahtjevnih šteta s naslova profesionalne odgovornosti.

Bruto kvota šteta u 2018. godini iznosi 23,0 posto i niža je nego u prethodnom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.8. Kreditno osiguranje (VO 14)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2018.	3.024.574	1,0	2.376.093	1,3	78,6	42.843
2017.	5.343.557	1,9	2.420.276	1,5	45,3	48.402
INDEKS	56,6	50,9	98,2	85,6	173,4	88,5

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Kreditno osiguranje u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 1,0 posto. Najviše osiguranja sklapamo u podvrsti Osiguranje potrošačkih kredita. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Kreditno osiguranje iznosi 3,0 milijuna eura, što je za 43,4 posto manje nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Uzrok pada premije u 2018. godini je smanjenje opsega osiguranja kod našeg najvećeg osiguranika. Krajem 2018. godine s njime je u cijelosti prekinut ugovor za osiguranje kredita.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Kreditno osiguranje iznose 2,4 milijuna eura, što je za 1,8 posto manje nego u prethodnom izvještajnom razdoblju. Isplata šteta je neposredno povezana i s gospodarskim položajem zajmoprimaca. U 2018. godini je bilo isplaćeno manje šteta nego 2017. godine.

Bruto kvota šteta u 2018. godini iznosi 78,6 posto i viša je nego u prethodnom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.9. Osiguranje pomoći (VO 18)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2018.	12.605.432	4,0	7.993.596	4,2	63,4	506.946
2017.	10.918.179	3,9	6.762.614	4,1	61,9	463.996
INDEKS	115,5	103,9	118,2	103,0	102,4	109,3

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Osiguranje pomoći u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 4,0 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje pomoći iznosi 12,6 milijuna eura, što je za 15,5 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Uzrok je veći broj prodanih osiguranja, povećanje prosječne premije zbog prodaje proizvoda s višim pokrićima te podizanje cijena svih asistencijskih osiguranja.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje pomoći iznose 8,0 milijuna eura, što je za 18,2 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Više štete su posljedica prodaje polica s višim pokrićima.

Bruto kvota šteta u 2018. godini iznosi 63,4 posto i viša je nego u prethodnom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.10. Druga imovinska osiguranja (VO 4, 5, 6, 7, 11, 12, 15, 16, 17)

U sklopu drugih imovinskih osiguranja predstavljamo vrste osiguranja Osiguranje tračnih vozila, Osiguranje letjelica, Osiguranje plovila, Osiguranje prijevoza robe, Osiguranje odgovornosti kod uporabe zrakoplova, Osiguranje odgovornosti kod uporabe plovila, Kaucijsko osiguranje, Osiguranje od različitih financijskih gubitaka i Osiguranje troškova postupka.

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2018.	6.496.978	2,1	2.098.413	1,1	32,3	198.374
2017.	5.710.979	2,0	2.305.778	1,4	40,4	208.385
INDEKS	113,8	102,3	91,0	79,3	80,0	95,2

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Bruto premija drugih imovinskih osiguranja u strukturi svih imovinskih osiguranja predstavlja 2,1 posto, a udio tih vrsta osiguranja u strukturi obračunatih bruto šteta je 1,1 posto.

12.2.2. Životna osiguranja u brojkama

u eurima

Životna osiguranja*	2018.	2017.	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
Obračunate bruto premije	82.593.107	84.600.138	-2.007.031	97,6
Obračunate bruto štete	85.884.354	71.202.188	14.682.167	120,6
BRUTO KVOTA ŠTETA	104,0	84,2	-731,5	123,6

*Uključena doživljenja i otkupi

12.2.2.1. Klasična životna osiguranja (VO 19)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja	Struktura u bruto premiji životnih osiguranja	Obračunate bruto štete	Struktura u bruto štetama životnih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja*
2018.	37.520.424	45,4	47.016.354	54,7	125,3	21.599
2017.	36.464.614	43,1	32.083.476	45,1	88,0	22.912
INDEKS	102,9	105,4	146,5	121,5	142,4	94,3

*Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Klasična životna osiguranja u strukturi bruto premije Životnih osiguranja predstavlja 45,4 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Klasična životna osiguranja predstavlja 37,5 milijuna eura odnosno 2,9 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Priljevom nove godišnje premije Klasičnih životnih osiguranja nadomjestili smo pad bruto premije s naslova dospjelih i otkupljenih polica.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Klasična životna osiguranja iznose 47,0 milijuna eura, što je za 46,5 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Veće su isplate prije svega zbog doživljenja polica, koja iznose 36,1 milijuna eura, a priznajemo ih u bruto štetama.

12.2.2.2. Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova (VO 21)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja	Struktura u bruto premiji životnih osiguranja	Obračunate bruto štete	Struktura u bruto štetama životnih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja*
2018.	45.072.683	54,6	38.868.000	45,3	86,2	12.876
2017.	48.135.524	56,9	39.118.712	54,9	81,3	12.463
INDEKS	93,6	95,9	99,4	82,4	106,1	103,3

*Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova u strukturi bruto premije životnih osiguranja predstavlja 54,6 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznosi 45,1 milijuna eura, što je za 6,4 posto manje nego u prethodnom izvještajnom razdoblju. Razlog pada bruto premije u ovoj vrsti osiguranja su dospjele police u zadnje dvije godine, za koje smo isplatili doživljenja i ujedno s tih polica nema više naplate novih premija.

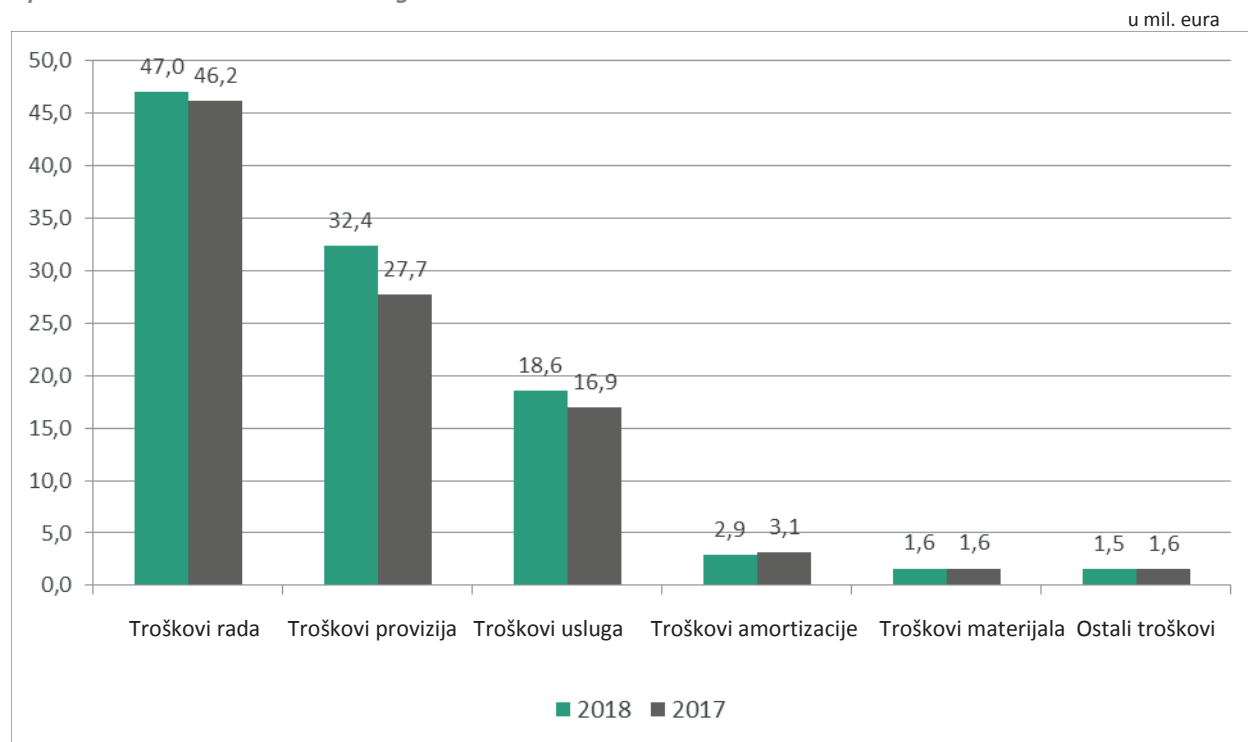
Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznose 38,9 milijuna eura, što je za 0,6 posto manje nego u prethodnom izvještajnom razdoblju. Od toga doživljenja predstavljaju 25,2 milijuna eura.

12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA

u eurima, struktura u %						
	2018.	%	2017.	%	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
Troškovi rada	47.004.527	45,2	46.182.630	45,8	821.897	101,8
Troškovi provizija	32.383.867	31,1	27.681.523	28,9	4.702.344	117,0
<i>promjena DAC troškova</i>	<i>-1.946.337</i>		<i>-999.860</i>		<i>-946.477</i>	<i>194,7</i>
Troškovi usluga	18.581.535	17,9	16.920.584	18,1	1.660.951	109,8
Troškovi amortizacije	2.870.350	2,8	3.139.439	3,4	-269.090	91,4
Troškovi materijala	1.622.655	1,6	1.622.792	1,9	-137	100,0
Drugi troškovi	1.526.800	1,5	1.573.892	1,8	-47.092	97,0
TROŠKOVI POSLOVANJA	103.989.733	100,0	97.120.860	100,0	6.868.873	107,1
Kvota troškova	26,3		26,6		-0,2 post. b.	99,1
Neto kvota troškova	28,8		29,0		-0,2 post. b.	99,3

Troškovi poslovanja su u usporedbi s prethodnim razdobljem viši za 6,9 milijuna eura (7,1 posto). Kvota troškova iznosi 26,3 posto, što je poboljšanje za 0,3 postotna boda u usporedbi s 2017. godinom, a neto kvota troškova iznosi 28,8 posto (u 2017. godini: 29,0 posto).

Operativni troškovi u 2018. i 2017. godini



U strukturi troškova poslovanja najveći, 45,2-postotni udio predstavljaju troškovi rada. Nominalno su viši nego 2017. za 0,8 milijuna eura (1,8 posto). Troškovi provizija predstavljaju u strukturi 31,1 posto i u 2018. godini su viši u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 4,7 milijuna eura odnosno 17,0 posto (bez promjene DAC imovinskih osiguranja su veći za 5,7 milijuna eura). Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) predstavljaju u strukturi 23,7 posto i za 1,3 milijuna eura odnosno 5,8 posto su veći nego 2017. godine.

Operativni troškovi po funkcionalnim skupinama u 2018. i 2017. godini

u eurima

	2018.			2017.			indeks 2018./2017.		
	troškovi pribave	troškovi procjene	ostali operativni troškovi	troškovi pribave	troškovi procjene	ostali operativni troškovi	troškovi pribave	troškovi procjene	ostali operativni troškovi
UKUPNO	65.402.978	12.830.396	25.756.360	59.386.716	12.383.886	25.350.257	110,13	103,61	101,60
IMOVINA	52.387.269	11.662.148	19.587.286	46.890.555	11.344.490	19.422.588	111,72	102,80	100,85
ŽIVOT	13.015.709	1.168.248	6.169.074	12.496.161	1.039.396	5.927.669	104,16	112,40	104,07

Glavnina troškova poslovanja raspodjeljuje se na vrste osiguranja i na funkcionalne skupine na temelju popisa radnog vremena. Troškove po funkcionalnim skupinama definirali smo na temelju detaljnijih aktivnosti. U funkcionalnu skupinu troškova pribave osiguranja uključene su aktivnosti sklapanja osiguranja, podrške prodaji prilikom sklapanja i opće podrške prodaji. U funkcionalnu skupinu troškovi procjene uključene su aktivnosti procjene, likvidacija i isplate šteta, rente iz imovinskih osiguranja i opća podrška štetama. U funkcionalnu skupinu Ostali operativni troškovi uključene su aktivnosti razvoja proizvoda – nova osiguranja, razvoj proizvoda – postojeća osiguranja, održavanje portfelja, vanjsko izvješćivanje, upravljanje financijskim sredstvima i ALM, prikupljanje premija, evidentiranje i naplate te ostalo.

12.4. PROMJENE TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA

Promjene tehničkih pričuva osiguranja

u eurima

Promjena (31. 12. 2018. minus 31. 12. 2017.)	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno sva osiguranja
Bruto prijenosna premija	13.201.801	7.646	13.209.447
Bruto pričuva šteta*	-11.213.495	-836.390	-12.049.885
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	-316.258	0	-316.258
Bruto pričuve za neistekle rizike	2.630.235	0	2.630.235
Matematičke pričuve	0	-35.156.302	-35.156.302
- klasična životna osiguranja		-19.193.623	-19.193.623
- investicijska životna osiguranja		-15.962.680	-15.962.680

* Bruto pričuva šteta s troškovima procjene

Promjena (snižavanje) bruto pričuve šteta na području imovinskih osiguranja u visini 11,2 milijuna eura dijelom je posljedica isplate nekoliko većih šteta tijekom 2018. godine, a dijelom posljedica snižavanja pričuve šteta za neprijavljene rizike na vrstama osiguranja 10 (pretežno AO) i 13 (pretežno opća građanska odgovornost) zbog dodatnih analiza adekvatnosti pričuve šteta, koje su pokazale velike očekivane viškove nad kasnijim stvarnim isplatama.

Neto prihode od premija imovinskih osiguranja snižava promjena bruto prijenosne premije. Pričuve za prijenosne premije kreću se u skladu sa sklapanjem i trajanjem ugovora o osiguranju. U prvoj polovici godine stanje pričuva za prijenosne premije raste, a u drugoj polovici godine pada. 31. 12. 2018 je stanje pričuva za prijenosne premije imovinskih osiguranja više nego godinu prije, što je posljedica veće obračunate bruto premije u 2018. godini u odnosu na 2017. te više-manje iste dinamike sklapanja osiguranja.

Bruto pričuve za neistekle rizike su u 2018. godini narasle za 2,6 milijuna eura, i to prije svega zbog povećanja sigurnosti u oblikovanju pričuva i povećanja opsega portfelja.

Bruto pričuva za bonuse, popuste i storno je u 2018. godini pala za 316,3 tisuća eura, prije svega zbog niže očekivane isplate bonusa kod kreditnih osiguranja.

U segmentu životnih osiguranja je promjena matematičkih pričuva imala najveći utjecaj. U klasičnim osiguranjima su se matematičke pričuve snizile za 19,2 milijuna eura, a u investicijskim životnim osiguranjima za 16 milijuna eura zbog povećanog opsega doživljenja.

12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA

Pregled prihoda i rashoda s obzirom na vrstu

u eurima

Prihodi	2018.	2017.	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
Prihodi od kamata	10.006.466	12.140.176	-2.133.710	82,4
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	61.616	83.248	-21.632	74,0
Dobiti kod otuđenja ulaganja ostale MSFI grupe	1.577.781	1.748.139	-170.358	90,3
Prihodi od dividendi i udjela ostalog ulaganja	666.567	484.017	182.550	137,7
Tečajne razlike	100.119	223.724	-123.605	0,0
Ostali prihodi (investicijske nekretnine, zajmovi)	246.423	75.590	170.833	326,0
PRIHODI INVESTICIJSKOG PORTFELJA	12.658.971	14.754.894	-2.095.922	85,8
Rashodi	2018.	2017.	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
Rashodi za kamate		27.174	-27.174	0,0
Promjena fer vrijednosti i gubitaka kod otuđenja FVPL-a	169.150	0	169.150	
Gubici kod otuđenja ulaganja ostale MSFI grupe	153.717	429.478	-275.761	35,8
Smanjenja vrijednosti ulaganja	0	0	0	
Tečajne razlike	211.664	249.377	-37.714	0,0
Ostalo (investicijske nekretnine, zajmovi)	185.058	83.440	101.618	221,8
RASHODI INVESTICIJSKOG PORTFELJA	719.589	789.469	-69.880,5	91,1
PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA	11.939.383	13.965.424	-2.026.041,8	85,5
Prinos ulaganja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju rizik ulaganja	-6.630.921	8.592.968	-15.223.888,5	-77,2

Prinos investicijskog portfelja Sava osiguranja bez prinosa sredstava osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, u 2018. godini iznosi 11,9 milijuna eura i u usporedbi s prethodnom godinom je manji za 2,0 milijuna eura.

Prihodi investicijskog portfelja u 2018. godini iznose 12,7 milijuna eura i za 2,1 milijuna eura su manji od prethodne godine, prije svega zbog nižih prihoda od kamata u 2018. godini. U skladu s isplatama doživljenja, na segmentu životnih osiguranja su dospjeli i dužnički vrijednosni papiri duljih ročnosti i s višim efektivnim kamatnim stopama, što je utjecalo na niže kamatne prihode u usporedbi s prethodnim razdobljem. Društvo je i u 2018. godini realiziralo dobit od prodaje vrijednosnih papira, i to u ukupnoj visini 1,6 milijuna eura. Prihodi s naslova dividendi u 2018. godini iznose 0,7 milijuna eura i veći su nego u protekloj godini. Drugi prihodi, od kojih većinu predstavljaju prihodi s naslova investicijskih nekretnina, u usporedbi s prošlom godinom su veći zbog realizacije dobiti kod prodaje investicijskih nekretnina.

Rashodi investicijskog portfelja su na razini prošle godine i za cijelu 2018. godinu iznose 0,7 milijuna eura.

Prinos sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik za 2018. godinu iznosi -6,6 milijuna eura, što je posljedica negativnog kretanja na tržištu vlasničkih vrijednosnih papira. Prinos investicija u korist ugovaratelja životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik nema utjecaja na poslovni rezultat jer se investicije i obveza prema ugovarateljima osiguranja kreću usklađeno.

13. FINANCIJSKI POLOŽAJ

Temeljne kategorije stavki financijskog položaja

	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31. 12. 2018.	%	31. 12. 2017.	%	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
SREDSTVA	1.116.725.121	100,0	1.151.811.161	100,0	-35.086.040	97,0
Nematerijalna sredstva	6.706.336	0,6	5.940.734	0,5	765.602	112,9
Materijalna osnovna sredstva	21.962.761	2,0	22.664.227	2,0	-701.466	96,9
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	49.890	0,0	684	0,0	49.206	7.290,0
Investicijske nekretnine	3.780.473	0,3	3.906.037	0,3	-125.565	96,8
Financijska ulaganja u društvima u grupi	2.199.805	0,2	316.367	0,0	1.883.438	695,3
Financijska ulaganja	664.702.619	59,5	707.903.244	61,5	-43.200.625	93,9
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	204.818.504	18,3	227.228.051	19,7	-22.409.546	90,1
Iznos TPO-a prenesen, su- i reosigurateljima	78.532.175	7,0	82.305.933	7,1	-3.773.758	95,4
Potraživanja	69.915.949	6,3	61.306.940	5,3	8.609.009	114,0
Druga sredstva	15.992.517	1,4	14.325.754	1,2	1.666.763	111,6
Novac i novčani ekvivalenti	48.064.091	4,3	25.913.189	2,2	22.150.902	185,5
KAPITAL I OBVEZE	1.116.725.121	100,0	1.151.811.161	100,0	-35.086.040	97,0
Kapital	151.146.017	13,5	158.055.080	13,7	-6.909.063	95,6
Tehničke pričuve (TPO)	686.595.308	61,5	702.543.760	61,0	-15.948.453	97,7
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	210.032.637	18,8	226.527.893	19,7	-16.495.256	92,7
Druge pričuve	6.809.878	0,6	6.856.510	0,6	-46.633	99,3
Odgođene obveze za porez	1.742.138	0,2	3.185.600	0,3	-1.443.462	54,7
Druge financijske obveze	0	0,0	12.786	0,0	-12.786	0,0
Obveze iz poslovanja	29.605.298	2,7	26.036.456	2,3	3.568.842	113,7
Ostale obveze	30.793.845	2,8	28.593.076	2,5	2.200.770	107,7

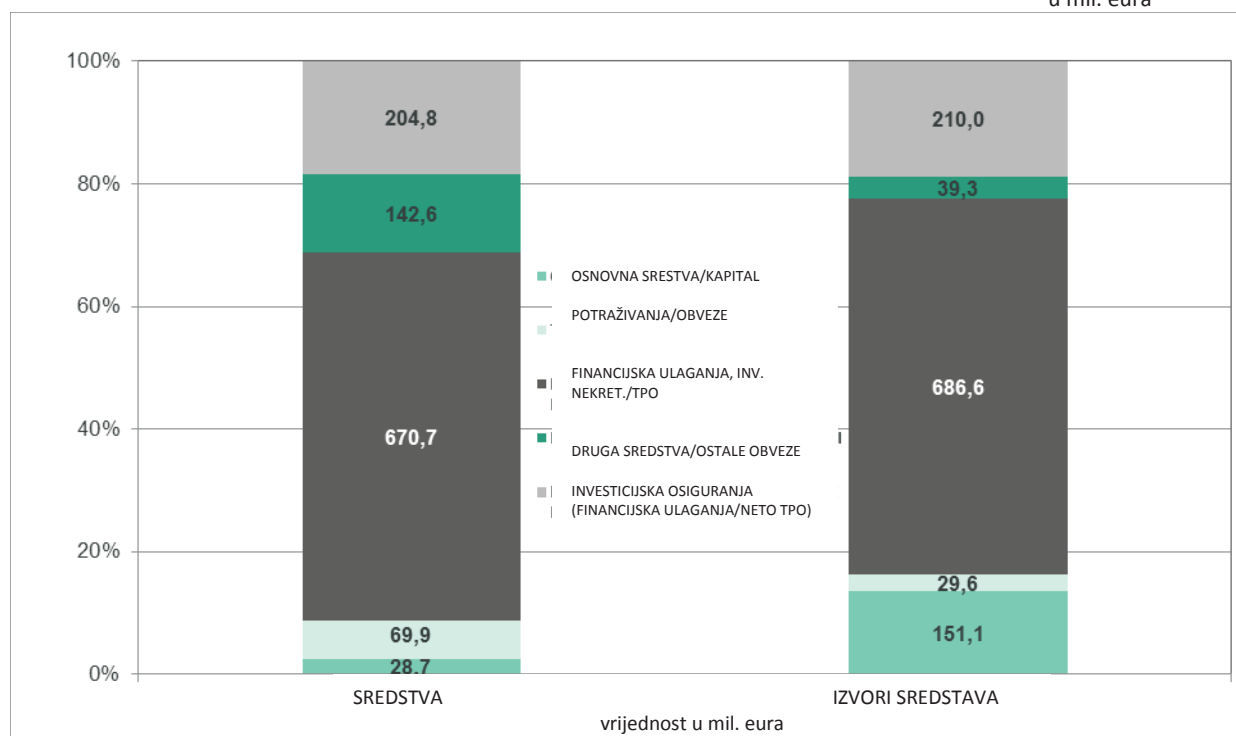
Bilančna svota iznosi 1.116,7 milijuna eura (2017.: 1.151,8 milijuna eura). U izvještajnom razdoblju se bilančna svota smanjila za 3,0 posto.

Bilančna svota u izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja se u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje povećala za 2,0 posto, a u izvještajnom segmentu životnih osiguranja se smanjila za 7,0 posto.

Potencijalna potraživanja društva su regresna potraživanja, koja još ne ispunjavaju sve uvjete za priznavanje potraživanja među sredstvima društva u visini 29,1 milijuna eura i potraživanja prema Banci Slovenije, koje proizlazi iz zahtjeva (tužbe) u vezi s brisanjem podređenih financijskih instrumenata u visini 23,0 milijuna eura. Među uvjetnim obvezama, osim tužbenih zahtjeva iz danih jamstava, društvo u 2018. godini dodatno iskazuje nerealizirane ugovorne obveze dane alternativnim investicijskim fondovima, usmjerenim na primarnu infrastrukturu i nekretnine (15,0 milijuna eura). Sve potencijalne obveze ukupno iznose 18,7 milijuna eura.

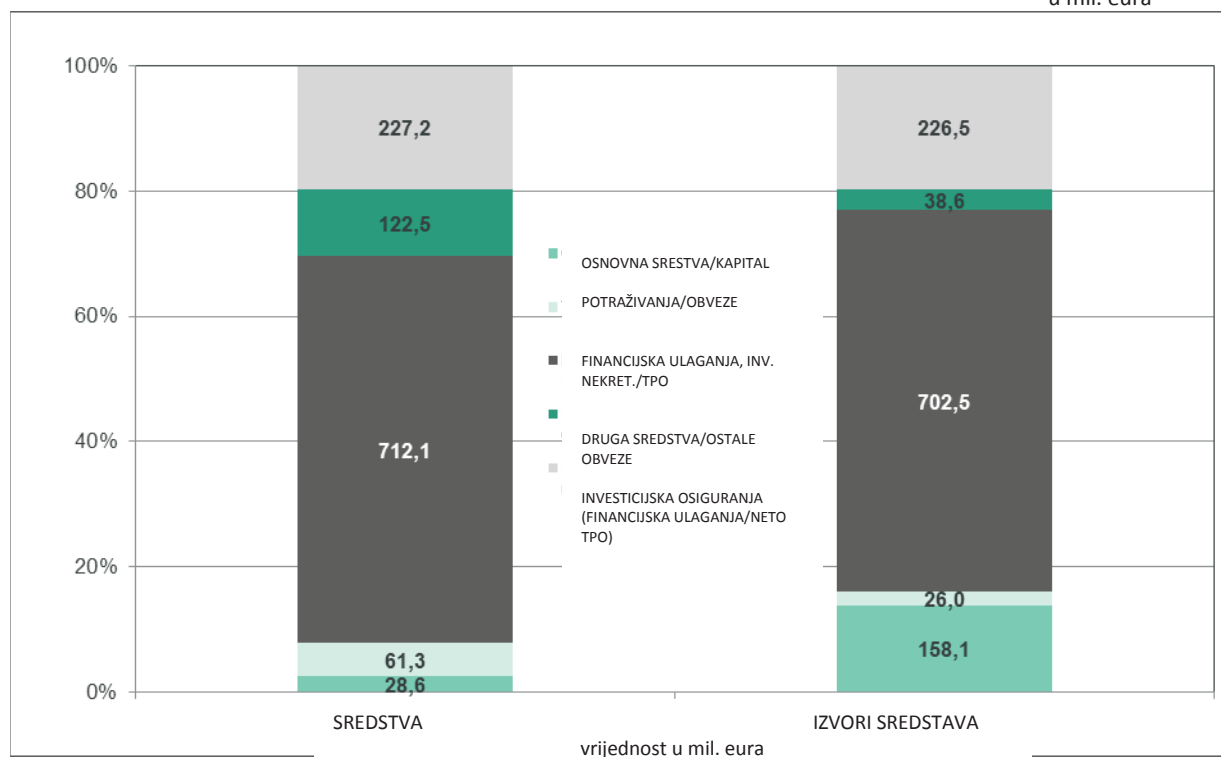
Horizontalna struktura sredstava i njihovih izvora na dan 31. 12. 2018.

u mil. eura



Horizontalna struktura sredstava i njihovih izvora na dan 31. 12. 2017.

u mil. eura

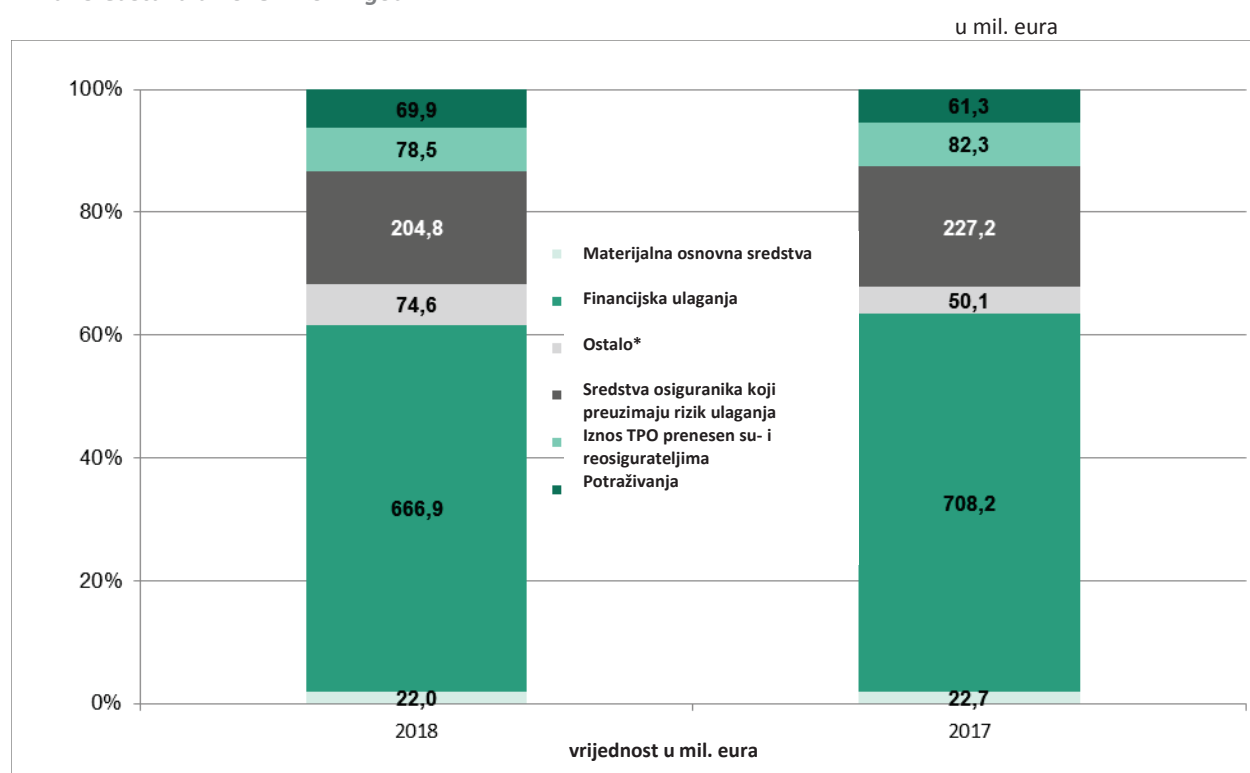


13.1. SREDSTVA

Strukturna analiza sredstava

	na dan 31. 12. 2018.	%	na dan 31. 12. 2017.	%	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
Nematerijalna sredstva	6.706.336	0,6	5.940.734	0,5	765.602	112,9
Materijalna osnovna sredstva	21.962.761	2,0	22.664.227	2,0	-701.466	96,9
Investicijske nekretnine	3.780.473	0,3	3.906.037	0,3	-125.565	96,8
Financijske investicije	666.902.424	59,7	708.219.611	61,5	-41.317.187	94,2
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	204.818.504	18,3	227.228.051	19,7	-22.409.546	90,1
Iznos TPO-a prenesen su- i reosigurateljima	78.532.175	7,0	82.305.933	7,1	-3.773.758	95,4
Potraživanja	69.915.949	6,3	61.306.940	5,3	8.609.009	114,0
Druge sredstva	64.106.498	5,7	40.239.627	3,5	23.866.871	159,3
SREDSTVA	1.116.725.121	100,0	1.151.811.161	100,0	-35.086.040	97,0

Prikaz sredstava u 2018. i 2017. godini



* Nematerijalna sredstva, investicijske nekretnine i ostala sredstva

Cjelokupna sredstva su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosila 1.116,7 milijuna eura (2017.: 1.151,8 milijuna eura). U usporedbi s proteklom razdobljem smanjila su se za 35,1 milijuna eura odnosno za 3,0 posto.

U nastavku su opisane stavke sredstava koje su na dan 31. 12. 2018. predstavljale najmanje 5-postotni strukturni udio u sredstvima.

13.1.1. Financijska ulaganja

Investicijski portfelj čine stavke iskaza financijskog položaja, i to financijska ulaganja, financijska ulaganja u društva u grupi, investicijske nekretnine te novac i novčani ekvivalenti. U donjoj tablici prikazane su vrijednosti sredstava za pokrivanje obveza imovinskih i životnih osiguranja bez sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, koja su prikazana u točki 13.1.2.

Stanje i struktura investicijskog portfelja po vrstama investicija*

Vrsta investicija	31.12.2018.	Struktura 31. 12. 2018.	31.12.2017.	Struktura 31. 12. 2017.	u eurima, struktura u %	
					razlika 18.-17.	indeks 18./17.
Financijske investicije	664.702.618	93,9	707.903.243	96,9	-43.200.625	93,9
Depoziti	619.688	0,1	1.366.227	0,2	-746.540	45,4
Državne obveznice	364.500.914	51,5	392.037.224	53,6	-27.536.309	93,0
Poslovne obveznice	262.050.246	37,0	279.443.008	38,2	-17.392.762	93,8
Dionice	6.572.973	0,9	6.796.900	0,9	-223.927	96,7
Uzajamni fondovi	25.805.558	3,6	27.585.704	3,8	-1.780.147	93,5
Dani zajmovi	1.749.308	0,2	674.181	0,1	1.075.128	259,5
Infrastrukturni fondovi	3.403.932	0,5	0	0,0	3.403.932	
Financijske investicije u društvima u grupi	2.199.805	0,3	316.367	0,0	1.883.438	695,3
Investicijske nekretnine	3.780.473	0,5	3.906.038	0,5	-125.565	96,8
Novac i novčani ekvivalenti	36.990.764	5,2	18.703.402	2,6	18.287.362	197,8
INVESTICIJSKI PORTFELJ	707.673.661	100,0	730.829.050	100,0	-23.155.389	96,8
IMOVINA	396.785.202	56,1	394.027.341	53,9	2.757.861	100,7
ŽIVOT	310.888.459	43,9	336.801.708	46,1	-25.913.249	92,3

* Uključuje: Investicijske nekretnine, financijska ulaganja u društva u grupi, financijska ulaganja i stavku novac i novčani ekvivalenti bez novca investicija osiguranika (31. 12. 2018.: 11,1 mil. EUR; 31. 12. 2017.: 7,2 mil. EUR),), koji je u iskazu financijskog položaja prikazan zajedno s novcem ostalih registara investicija.

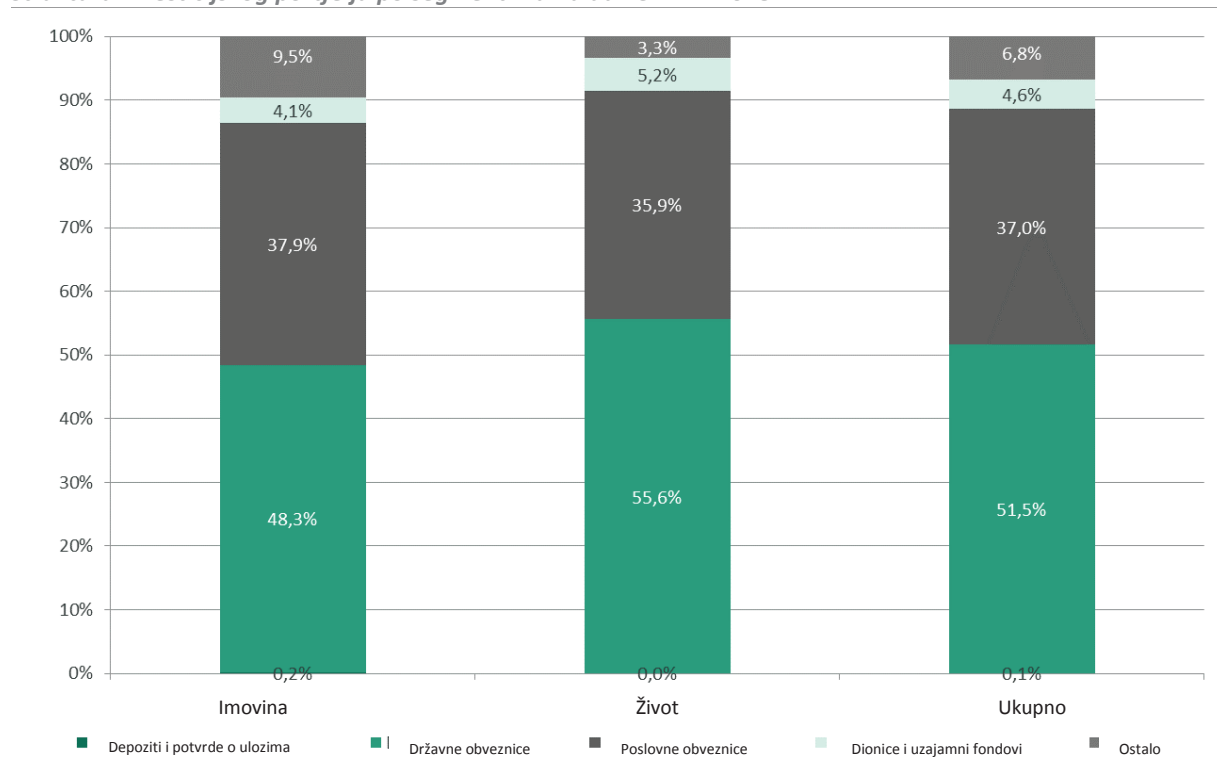
U usporedbi s prethodnom godinom stanje investicijskog portfelja imovinskih i životnih osiguranja snizilo se za 23,2 milijuna eura, pri čemu veći dio sniženja (-25,9 milijuna eura) proizlazi iz smanjenja investicijskog portfelja životnih osiguranja. Najveći utjecaj na promjenu stanja pojedinog investicijskog portfelja ima novčani tok iz osnovne djelatnosti. On je u 2018. za segment imovinskih osiguranja iznosio 17,1 milijuna eura, a za segment životnih osiguranja je zbog doživljenja bio negativan, u visini -14,3 milijuna eura. Društvo je u 2018. isplatilo dividendu Sava reosiguranju (-30,4 milijuna eura). Na promjenu vrijednosti investicijskog portfelja utječu također učinci revalorizacije na tržišnu vrijednost (-6,0 milijuna eura) i promjena obračunatih kamata kod dužničkih vrijednosnih papira (+10,0 milijuna eura).

Društvo je i u 2018. provodilo konzervativnu investicijsku politiku sa zadržavanjem velikog udjela investicija s fiksnim prinosom (31. 12. 2018.: 88,6 %; 31. 12. 2017.: 92,1 %). Veći strukturni pomak u izvještajnom razdoblju 1.–12. 2018. proizlazi iz prodaja i dospijeća državnih obveznica (-2,1 postotna boda) i poslovnih obveznica (-1,2 postotna boda). Dio sredstava je društvo reinvestiralo u alternativne investicije u obliku infrastrukturnih fondova (+0,5 postotna boda), a dio sredstava zbog očekivanja podizanja kamatnih stopa u 2019. zadržalo u novcu, što je utjecalo na više stanje novčanih sredstava u usporedbi s prošlom godinom (+2,6 postotna boda). Prikazani udio investicija u alternativne fondove je malen i na dan 31. 12. 2018. iznosi 3,4 milijuna eura, odnosno 0,5 % investicijskog portfelja. Budući da je riječ o investicijama kod kojih postoji vremenski razmak između davanja obveze i stvarnog investiranja u trajanju i do pet godina, preostala obveza je prikazana izvanbilančno i na dan 31. 12. 2018. iznosi 15,0 milijuna eura.

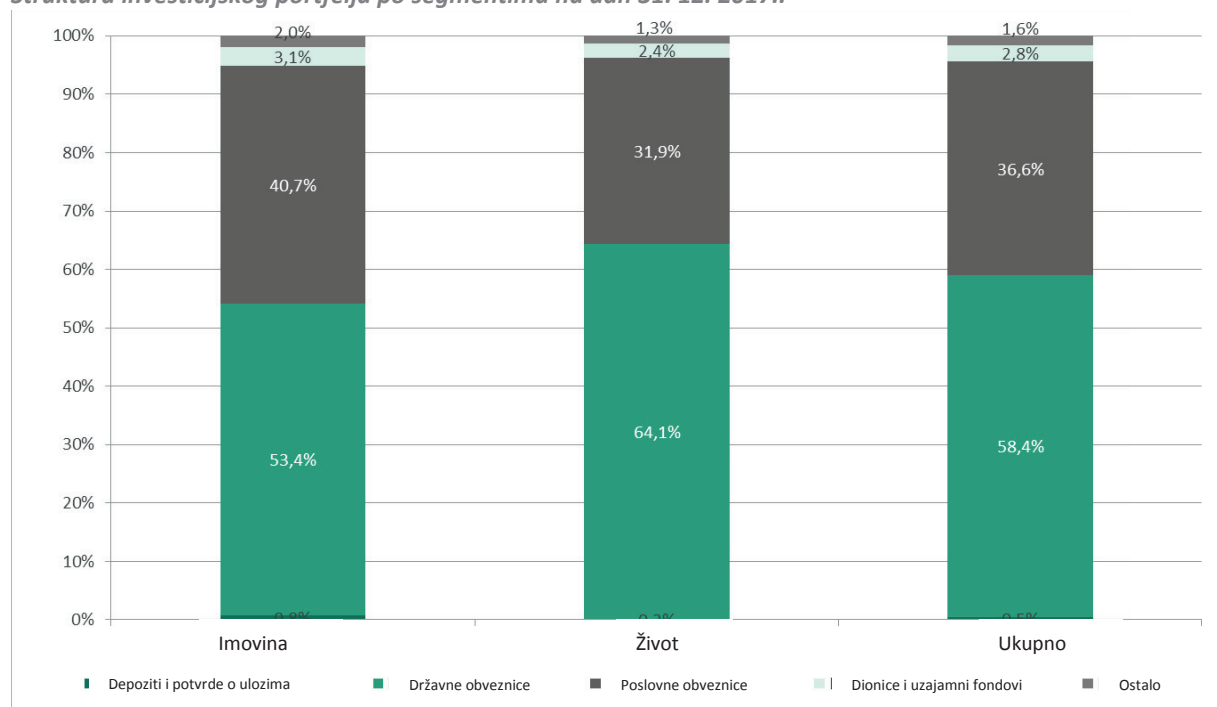
13.1.1.1. Struktura investicija

U grafičkom prikazu strukture investicijskog portfelja, bez investicija osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, po segmentima i vrstama investicija, u stavku „ostalo“ su uključena novčana sredstva, dani zajmovi, investicijske nekretnine i infrastrukturni fondovi, s obzirom na to da ukupno iznose samo 6,8 posto investicijskog portfelja.

Struktura investicijskog portfelja po segmentima na dan 31. 12. 2018.



Struktura investicijskog portfelja po segmentima na dan 31. 12. 2017..



13.1.2. Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik

Stanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik po pojedinom registru investicija

Registar investicija	na dan		razlika	indeks
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.	18.-17.	18./17.
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 1 (Prizma)	129.425.673	143.546.287	-14.120.614	90,2
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 2 (ZM Zajamčeni)	27.114.965	24.414.858	2.700.107	111,1
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 2a (Hibrid)	23.172.556	20.615.605	2.556.951	112,4
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 3 (ZS Varnost)	36.130.866	45.805.687	-9.674.821	0,0
Registar investicijskih životnih osiguranja Hrvatska	47.771	55.401	-7.630	86,2
Investicije osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	215.891.831	234.437.837	-18.546.007	92,1

u eurima

Stanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik s obzirom na vrstu sredstava

	na dan		razlika	indeks
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.	18.-17.	18./17.
Financijske investicije	204.818.504	227.228.051	-22.409.547	90,1
Novčana sredstva	11.073.327	7.209.787	3.863.540	153,6
Sredstva osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	215.891.831	234.437.837	-18.546.007	92,1

u eurima

Vrijednost investicija osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik na dan 31. 12. 2018. iznosi 215,9 milijuna eura. Osim financijskih investicija sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, stanje obuhvaća i novčana sredstva. U usporedbi s prethodnom godinom, sredstva osiguranika su niža za 18,6 milijuna eura. Snižavanje je posljedica negativnog novčanog toka u visini 11,6 milijuna eura i negativne promjene tržišne vrijednosti investicija u visini 7,8 milijuna eura.

Kod osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju rizik ulaganja, tržišni rizik preuzimaju osiguranici jer se u skladu s kretanjem sredstava kreću i matematičke pričuve, osim u slučaju proizvoda kod kojih osiguravajuće društvo osigurava zajamčen prinos. Pregled registara životnih osiguranja s rizikom ulaganja, s obrazloženjima po pojedinom registru, prikazano je u poglavlju III. RAČUNOVODSTVENI DIO, točka 3.3. Financijski rizici.

13.1.3. Iznos TPO-a, prenesen su- i reosigurateljima

Iznos su- i reosiguratelja u tehničkim pričuvama osiguranja u izvještajnom razdoblju se nominalno smanjio za 3,8 milijuna eura. Udio te stavke u sredstvima iznosi 7,0 posto. U usporedbi s proteklom izvještajnim razdobljem stanje se smanjilo za 4,6 posto.

13.1.4. Potraživanja

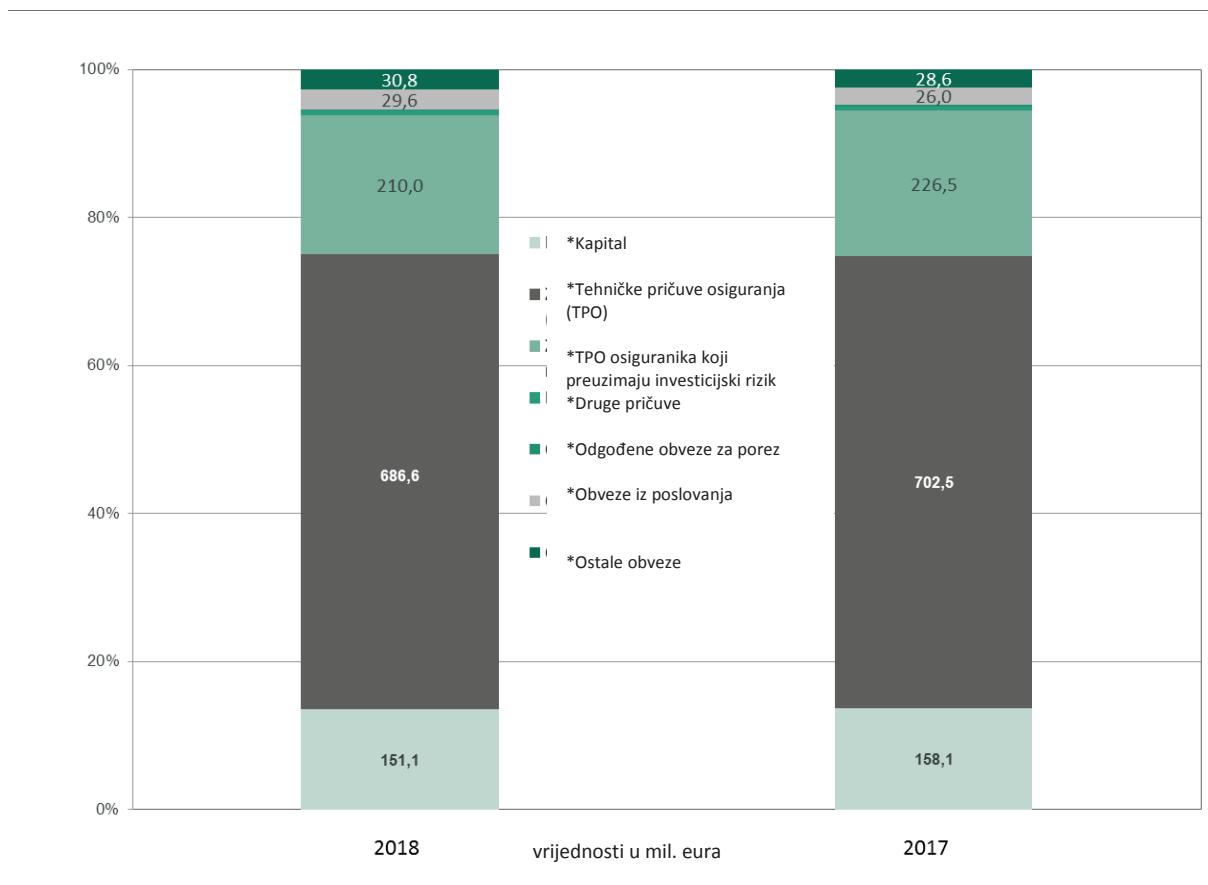
Potraživanja u strukturi predstavljaju 6,3 posto i s obzirom na prethodno izvještajno razdoblje su se povećala za 14,0 posto. Najveći utjecaj imaju povećana potraživanja prema osiguranicima.

13.2. IZVORI SREDSTAVA

Strukturna analiza izvora sredstava

	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31. 12. 2018.	%	31. 12. 2017.	%	razlika 18.-17.	indeks 18./17.
Kapital	151.146.017	13,5	158.055.080	13,7	-6.909.063	95,6
Podređene obveze	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Tehničke pričuve osiguranja (TPO)	686.595.308	61,5	702.543.760	61,0	-15.948.453	97,7
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	210.032.637	18,8	226.527.893	19,7	-16.495.256	92,7
Druge pričuve	6.809.878	0,6	6.856.510	0,6	-46.633	99,3
Odgođene obveze za porez	1.742.138	0,2	3.185.600	0,3	-1.443.462	54,7
Obveze iz poslovanja	29.605.298	2,7	26.036.456	2,3	3.568.842	113,7
Ostale obveze	30.793.845	2,8	28.605.862	2,5	2.187.984	107,6
IZVORI SREDSTAVA	1.116.725.121	100,0	1.151.811.161	100,0	-35.086.040	97,0

Prikaz rasta izvora sredstava u 2018. i 2017.



Cjelokupni izvori sredstava su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosili 1.116,7 milijuna eura (2017.: 1.151,8 milijuna eura). U usporedbi s prethodnim razdobljem smanjili su se za 35,1 milijuna eura odnosno za 3,0 posto.

U nastavku su opisane stavke izvora sredstava, koje su 31. 12. 2018. predstavljale najmanje 5-postotni strukturni udio u sredstvima.

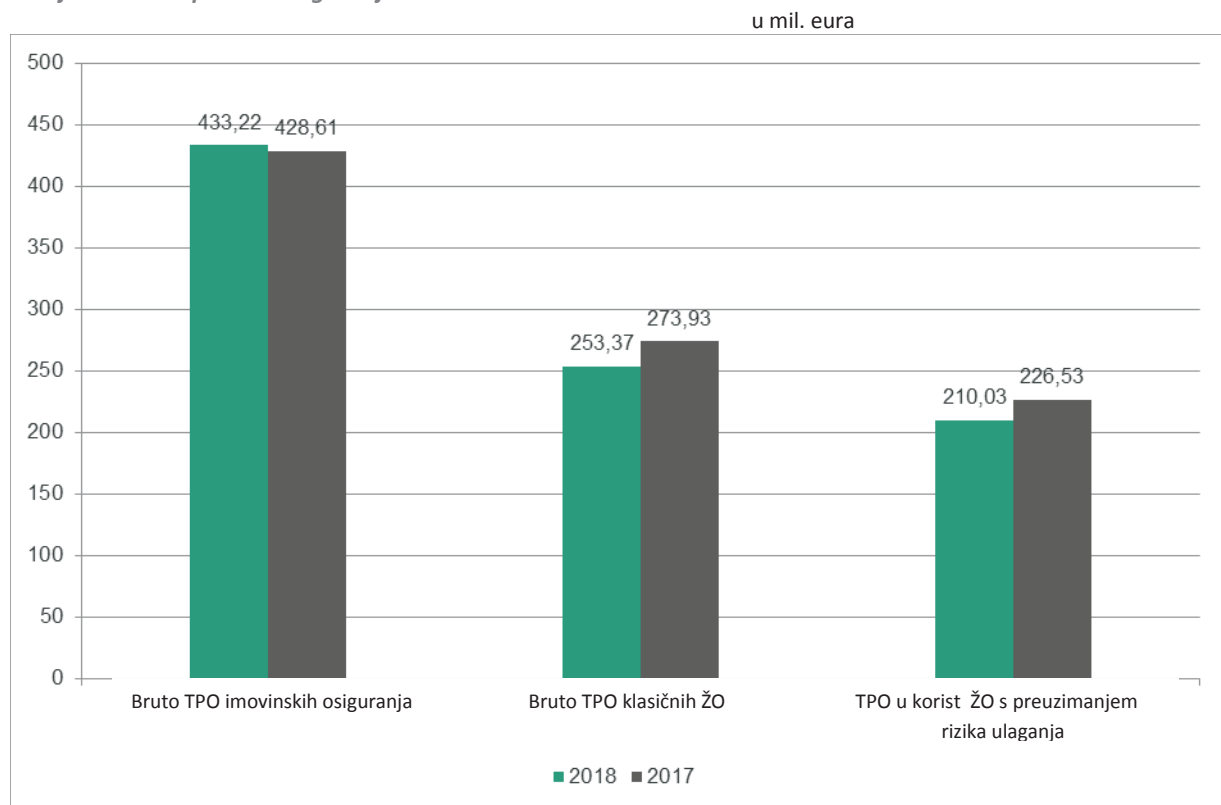
13.2.1. Tehničke pričuve osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik

Stanje tehničkih pričuva osiguranja najvažnija je stavka izvora sredstava. One moraju biti oblikovane u visini koja je dostatna za pokriće svih obveza iz ugovora o osiguranju, koje se mogu predvidjeti.

Stanje tehničkih pričuva osiguranja

	u eurima, struktura u %							
	31. 12. 2018.	%	31. 12. 2017.	%	31. 12. 2016.	%	razlika 18.-17.	indeks 18./17
Prijenosne premije	133.725.299	14,9	120.344.515	13,0	110.295.123	12,1	13.380.784	111,1
Pričuve šteta	289.293.625	32,3	300.378.451	32,3	297.023.895	32,6	-11.084.826	96,3
Bruto rezervacije za bonuse, popuste i storno	1.424.761	0,2	1.740.965	0,2	1.787.580	0,2	-316.205	81,8
Pričuve za neistekle rizike	8.778.932	1,0	6.146.614	0,7	6.240.554	0,7	2.632.319	142,8
Bruto TPO imovinskih osiguranja	433.222.616	48,3	428.610.545	46,1	415.347.153	45,5	4.612.072	101,1
Prijenosne premije	818.250	0,1	800.181	0,1	885.914	0,1	18.068	102,3
Matematičke pričuve	237.148.176	26,4	257.079.789	28,7	253.113.851	28,2	-19.931.613	92,2
Pričuve šteta	15.406.266	1,7	16.053.246	1,8	15.930.852	1,8	-646.980	96,0
Bruto TPO klasičnih ŽO	253.372.692	28,3	273.933.216	29,5	269.930.617	29,6	-20.560.524	92,5
Prijenosne premije	81.680	0,0	91.844	0,0	104.763	0,0	-10.165	88,9
Matematičke pričuve	200.328.374	22,3	216.624.408	24,2	216.755.578	24,2	-16.296.034	92,5
Pričuve šteta	9.622.583	1,1	9.811.641	1,1	10.091.870	1,1	-189.057	98,1
TPO u korist ŽO s preuzimanjem inv. rizika	210.032.637	23,4	226.527.893	24,4	226.952.211	24,9	-16.495.256	92,7
TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA UKUPNO	896.627.946	100,0	929.071.655	100,0	912.229.980	100,0	-32.443.709	96,5

Stanje tehničkih pričuva osiguranja 31. 12. 2018. i 31. 12. 2017.



Stanje tehničkih pričuva osiguranja klasičnih životnih osiguranja se u odnosu na 2017. godinu snizilo za 7,5 posto (20,5 milijuna eura), što je posljedica veće isplate doživljenja za 14,3 milijuna eura. Stanje pričuva u korist osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik se u odnosu na 2017. snizilo za 7,3 posto (16,5 milijuna eura), što je isto tako posljedica veće isplate doživljenja.

Financijski položaj u grupi imovinskih osiguranja ovisi prije svega o pričuvama šteta, a one o oscilacijama štetnih događaja. Pričuve šteta imovinskih osiguranja su u izvještajnom razdoblju pale za 3,7 posto odnosno za 11,1 milijuna eura, što je dijelom posljedica isplate nekoliko većih šteta u 2018. godini, a dijelom posljedica sniženja IBNR-a u VO10 i VO13 zbog dodatnih analiza adekvatnosti pričuve šteta.

Pričuve za neistekle rizike su se u 2018. povećale za 2,6 milijuna eura prije svega zbog povećanja sigurnosti u oblikovanju pričuva i povećanja opsega portfelja.

Prijenosna premija imovinskih osiguranja se, uz povećanu bruto obračunatu premiju u usporedbi s 2017. godinom, povećala za 11,1 posto. U segmentu životnih osiguranja kretanje prijenosne premije ne predstavlja važniji udio u neto prihodima od osiguranja.

Pričuve za bonuse, popuste i storno smanjile su se za 18,2 posto, ali one nemaju važniji udio u strukturi izvora sredstava (0,2 posto).

Na području životnih osiguranja financijski položaj ovisi prije svega o matematičkim pričuvama, uključujući pripisanu realiziranu dobit klasičnih životnih osiguranja. Matematička pričuva klasičnih životnih osiguranja se u izvještajnom razdoblju snizila za 7,8 posto i 31. 12. 2018. iznosi 237,1 milijuna eura. Provjera dostatnosti pričuva za ispunjavanje obveza i ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja kod njihova dospijanja je, s obzirom na aktualne tržišne kamatne stope i ugovorno zajamčen minimalni prinos police osiguranja te realizirane operativne troškove, pokazala dostatnost matematičkih pričuva za pokriće svih obveza s naslova sklopljenih ugovora o osiguranju. Matematičke pričuve za klasična životna osiguranja su se povećale u 2018. godini u visini 2,0 milijuna eura, s naslova pripisane dobiti.

Matematičke pričuve životnih osiguranja s investicijskim rizikom slijede kretanje vrijednosti uzajamnih fondova u koje osiguranici usmjeravaju uplaćenu premiju i na njih Sava osiguranje utječe samo izborom fondova i kreiranjem proizvoda koje nudi osiguranicima. Matematičke pričuve su se u izvještajnom razdoblju smanjile za 7,5 posto i 31. 12. 2018. iznose 200,3 milijuna eura.

13.2.2. Kapital

Treća najveća stavka u izvorima sredstava je kapital. Udio kapitala u izvorima sredstava je 13,5-postotan (2016.: 13,1-postotan). Kapital se u izvještajnom razdoblju smanjio za 4,4 posto odnosno za 6,9 milijuna eura. Promjena kapitala je posljedica sljedećih čimbenika:

- u 2018. godini smo realizirali neto poslovni rezultat u visini 29,5 milijuna eura (povećanje kapitala),
- isplatili smo dividende u visini 30,4 milijuna eura (smanjenje kapitala),
- smanjenje kapitala zbog promjene viška iz revalorizacije iznosi 6,0 milijuna eura (smanjenje kapitala).

14. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE

14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE

U 2018. smo uspostavili Korisnički odbor za nadzor i upravljanje zadacima za IT, pri čemu jer rad Odbora bio usmjeren na sadržaje povezane s informatizacijom poslovnih procesa.

Na području podrške poslovnih aplikacija u 2018. godini smo:

- Doprili planiranu implementaciju internetskog prodajnog sustava (SPS: spletni prodajni sistem) za individualna automobilska osiguranja. Time smo uspostavili jedinstvenu IT-platformu za proces prodaje individualnih osiguranja.
- Na području šteta smo razvili jedinstvenu internetsku prijavu (u uporabi je internetska prijava za užu imovinu i štete iz automobilske kasko).
- Uveli smo elektroničke obrasce prilagođene potrebama IDD-a za osobna osiguranja.
- Uveli smo osnovnu tehnološku podršku za GDPR.
- Uveli smo novi sustav za podršku poslovanja FOS-a.
- Nadogradili smo aplikaciju Prodajni asistent.
- Nadogradili smo sustav ocjena boniteta.
- Započeli smo s implementacijom sustava GIS.
- Nadogradili smo aplikaciju za upravljanje potraživanjima.
- Izradili smo prvu verziju aplikacije za automatsko prepoznavanje potpisanih dokumenata primjenom suvremenih tehnologija umjetne inteligencije.
- Doprili smo prvu verziju zajedničkog podatkovnog skladišta Sava osiguranja za Sloveniju.
- Doprili smo prvu verziju podatkovnog skladišta za Hrvatsku za potrebe planiranja i praćenja prodaje.
- Nadogradili smo aplikaciju za planiranje poslovanja na platformi TM1 za Sloveniju i Hrvatsku.

U sklopu projekta IFRS 17 pokrenuli smo projekt nadogradnje postojeće infrastrukture za poslovno obavješćavanje, prije svega u dijelu integracije podataka i osiguravanja njihove primjerene kvalitete. Ovime ćemo uspostaviti platformu za razvoj zajedničkih rješenja, koja će omogućiti učinkovitu informacijsku podršku za implementaciju različitih standarda (IFRS17, IFRS9, SII...), podatkovnih skladišta te izvještajno-analitičkih sustava za poslovno obavješćavanje, koji su primjereni za cijelu grupu SavaRe.

Na području infrastrukture smo izgrađivali podršku poslovanju, nadograđivali sistemsku programsku i strojnu infrastrukturu te izveli arhitekturno planiranje za opsežniji ciklus obnove, planiran za 2019. godinu.

Važnije infrastrukturne nadogradnje izveli smo na diskovnim kapacitetima, požarnim zidovima (firewall), kompresijama baza podataka, uveli smo više od 20 novih tehnologija za podršku razvoju aplikacija na sadržajima povezanim s digitalnom transformacijom poslovnih rješenja i optimizacijom arhitekture mrežnih poveznica.

Područje informacijske sigurnosti smo identificirali kao jedno od ključnih zadataka IT-ja u 2019. godini, također u vezi s potrebom osiguravanja kontinuiranog poslovanja društava. S tim ciljem smo u 2018. izveli:

- samoanalizu na području sigurnosti,
- više penetracijskih testova poslovnih aplikacija,
- pregledali tržište sigurnosnih operativnih centara (SOC) kod kuće i u inozemstvu te izradili plan uvođenja SOC-a u 2019. godini na razini grupe.

Na području kontinuiranog rada izvršili smo postavljene zadatke i osuvremenili dio usluga upravljanja glavnim podatkovnim centrima.

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA

Tijekom 2018. godine su veća investicijska ulaganja na području nekretnina izvedena na lokaciji novog centra za prodaju osiguranja i prijavu/procjenu šteta Sava osiguranja u Celju, koji je počeo s radom u listopadu 2018. Tom novom akvizicijom želimo poboljšati svoje usluge i prije svega postati još dostupniji svojim osiguranicima.

U sklopu uređivanja prodajne mreže ulagali smo u novounajmljene prostore u Slovenskoj Bistrici, gdje smo na jedinstvenoj, puno dostupnijoj lokaciji povezali prodaju i procjenu šteta.

Treća veća investicija krajem 2018. godine (koja se odvija i početkom 2019. godine) predstavlja uređivanje zamjenske lokacije centra za prijavu/procjenu šteta u Ljubljani. Osim navedenih ulaganja, kupili smo i parkirna mjesta u Kranju za potrebe poslovnih prostora PJ Kranj.

Uz to su zatvorene lokacije u sljedećim mjestima: Šmarje pri Jelšah i Razkrižje. Lokacija u Jurovskem Dolu je premještena na novu adresu, u adekvatniji, dostupniji prostor. S istim ciljem je izvedeno zatvaranje lokacije u Radovljici i otvaranje nove u Lescama.

U 2018. godini smo prešli na vlasnički model službenih vozila pa je posljedično nabava vozila bila veća; nabavljena su 43 vozila.

U Hrvatskoj je na području nekretnina u 2018. godini realizirana kupnja parkirnih mjesta u Splitu.

15. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA

15.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Direktiva Solventnosti II je uvela određivanje visine zahtijevanog kapitala uzimajući u obzir realnu izloženost pojedinog osiguravajućeg društva rizicima. Dio Solventnosti II je cjelovit sustav upravljanja društvom, unutar kojega upravljanje rizicima ima važnu ulogu.

Glavni cilj upravljanja rizicima je osigurati dugoročno sigurno poslovanje društva i ostvarivanje strateških ciljeva, ostvarivanje organizacijskih ciljeva i unaprjeđivanje poslovnih procesa. Posljedično je upravljanje rizicima uključeno u sve procese u svim organizacijskim jedinicama.

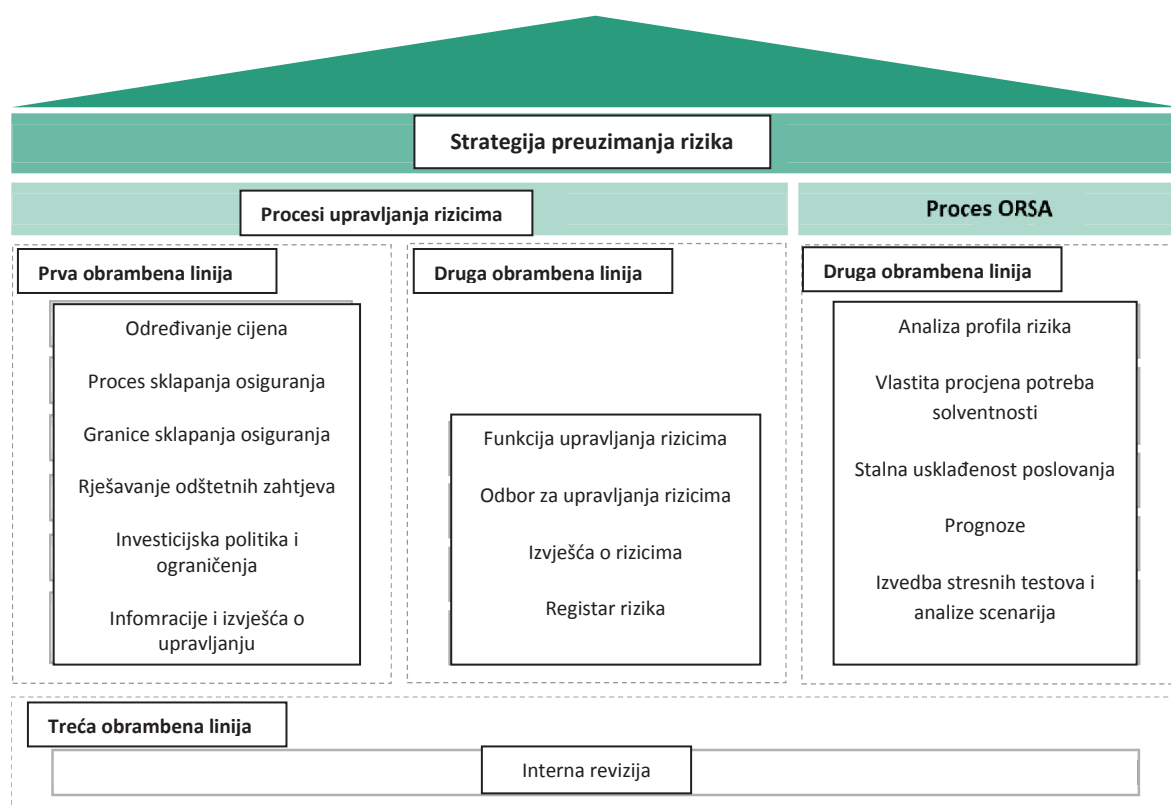
Poslovodstvo društva potiče kulturu upravljanja rizicima među svim zaposlenima, koji otvorenom raspravom o rizicima i potencijalnim opasnostima bitno pridonose učinkovitom upravljanju rizicima.

S ciljem sistematizacije upravljanja rizicima u društvu je usvojena trogodišnja Strategija Sava osiguranja u vezi s rizicima (za godine 2017.–2019.), sa svrhom postavljanja okvira pripremljenosti za preuzimanje rizika, određivanja prihvatljivosti visine pojedinih indikatora poslovanja te određivanja granica dopuštenog rizika. Uz Strategiju u vezi s rizicima u društvu su na snazi politike koje pokrivaju cjelokupni okvir upravljanja rizicima, vlastite procjene rizika i solventnosti te područje upravljanja pojedinom kategorijom rizika.

Organizacijski se u društvu uspostavio tzv. model triju obrambenih linija, gdje upravljanje rizicima ima važnu ulogu u svakoj od pojedinih obrambenih linija:

- **Prvu obrambenu liniju** čine izvršni direktori čiji zadaci obuhvaćaju identificiranje rizika i vrednovanje važnih rizika te uspostavljanje odgovarajućih internih kontrola za upravljanje rizicima. Operativno su za pojedine rizike iz registra rizika nadležni također skrbnici rizika i internih kontrola. Prva obrambena linija je zadužena i za praćenje i mjerenje rizika, pripremu izvješća o rizicima za pojedino područje rizika te identifikaciju novih rizika.
- **Drugu obrambenu liniju** obavljaju ključne funkcije (aktuarska funkcija, funkcija upravljanja rizicima te funkcija usklađenosti poslovanja) i odgovarajući odbori (Odbor za upravljanje rizicima i ALM odbor). Pritom se Služba upravljanja rizicima brine za neovisan nadzor nad rizicima centraliziranim upravljanjem (izrada profila rizika za osiguravajuće društvo), izradom vlastite procjene rizika (ORSA), identificiranjem i vrednovanjem rizika koji nisu vrednovani od strane prve linije i izradom modela za određivanje limita.
- **Treća obrambena linija** je po svojoj funkciji neovisna i pripada internoj i vanjskoj reviziji te Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora.

Na sljedećoj slici prikazani su sastavni dijelovi sustava upravljanja rizicima.



Sava osiguranje je 2018. na području upravljanja rizicima provelo sljedeće aktivnosti:

- proveden je proces kvartalnog praćenja i (internog) obavješćavanja o rizicima na području rizika životnih te imovinskih osiguranja, tržišnih rizika, upravljanja sredstvima i obvezama te rizika u vezi s likvidnošću;
- izvedena je vlastita procjena rizika i solventnosti (eng. Own Risk and Solvency Assessment, skraćeno ORSA), o čemu je izvješće poslano i nadzorniku;
- pripremljeno je LTG izvješće (eng. Long-term Guarantees Report, skraćeno LTG Report),
- pripremljeno je Izvješće o solventnosti i financijskom položaju društva (eng. Solvency Financial and Condition Report, skraćeno SFCR) te Redovito izvješće nadzorniku (eng. Regular Supervisory Report, skraćeno RSR). SFCR izvješće je također bilo predmet vanjske revizije;
- kvartalno je pripremano Izvješće o rizicima, koje uključuje informaciju o usklađenosti sa Strategijom preuzimanja rizika i aktualni profil rizika društva, vrednovan u izračunu zahtijevanog solventnog kapitala (eng. Solvency Capital Requirement, skraćeno SCR) po standardnoj formuli; uz to je dodatno dana informacija o izvedenoj kvalitativnoj procjeni rizika na temelju aktualnog kataloga rizika,
- kvartalno su se ocjenjivale interne kontrole i rizici,
- napravljena je procjena SCR-a na dan 31. 12. 2018. i plan SCR-a na dan 31.12.2019.,
- počela se pripremati metodologija za izračun prilagodbi zbog sposobnosti pokrivanja gubitaka sa smanjenjem odgođenih poreza,
- izveden je godišnji pregled kataloga rizika,
- Odbor za upravljanje rizicima je redovno razmatrao aktualne teme s područja upravljanja rizicima.

15.2. KATEGORIJE RIZIKA

Sava osiguranje je u 2018. godini provelo godišnju procjenu rizika i kvartalne procjene rizika u aplikaciji za upravljanje katalogom rizika te procjenu internih kontrola. Kod svake procjene rizika, također su ocijenjene interne kontrole. Uz to je u 2018. napravljen godišnji pregled kataloga rizika i internih kontrola.

Društvo koristi sljedeću kategorizaciju rizika:

- rizici osiguranja (životna, imovinska, zdravstvena osiguranja);
- tržišni rizici;
- rizici neplaćanja suprotne stranke;
- rizici likvidnosti;
- operativni rizici;
- strateški rizici.

Rizik osiguranja se može definirati kao rizik koji proizlazi iz inherentnih nesigurnosti u vezi s pojavom, opsegom i vremenom nastanka obveze (između ostalog neočekivani gubici, koji su posljedica neodgovarajućeg određivanja cijena ili oblikovanja tehničkih pričuva osiguranja). Kategorije rizika osiguranja su: rizici imovinskih osiguranja, rizici zdravstvenih osiguranja i rizici životnih osiguranja. One se dalje dijele na različite potkategorije rizika, kao što su npr. premijski rizik, rizik tehničkih pričuva osiguranja, rizik prijevremenog prekida osiguranja, rizik katastrofe, rizik smrtnosti, rizik obolijevanja itd.

Tržišni rizik definiramo kao opasnost od gubitka ili neugodne promjene u financijskom položaju, koji može posredno ili neposredno nastati zbog oscilacija u stupnju i nepredvidivosti tržišnih cijena sredstava, obveza i financijskih instrumenata. Primjeri potkategorija tržišnog rizika su: rizik kamatne stope, rizik vlasničkih vrijednosnih papira, rizik promjene cijena nekretnina, rizik koncentracije, kreditni rizik itd.

Rizik neplaćanja suprotne stranke može se definirati kao neočekivani gubitak koji nastaje jer suprotna stranka nije ispunila svoje financijske obveze ili jer plaćanje nije izvršeno u roku.

Rizik likvidnosti je rizik da društvo u određenom trenutku neće biti sposobno podmiriti svoje obveze odnosno da je zbog manjka likvidnih sredstava primorano prodavati manje likvidna sredstva s diskontom, odnosno uzimati kredite.

Operativni rizik se može definirati kao rizik od gubitka zbog neprimjerene ili neuspješne izvedbe internih postupaka, postupanja ljudi ili djelovanja sustava ili vanjskih događaja. Primjeri potkategorija operativnog rizika su: rizik od internih i vanjskih prevara, rizik od prekida poslovanja i pogrešaka sustava, rizik u vezi s praksom zapošljavanja i sigurnošću na radnom mjestu, rizik u upravljanju i provedbi procesa itd.

Strateški rizik je rizik od neočekivanoga sniženja vrijednosti društva zbog štetnog učinka odluka posloводства, promjena poslovnog i pravnog okruženja te tržišnog razvoja. Primjeri potkategorija strateškog rizika su: politički rizik, rizik narušavanja ugleda, rizik ponašanja konkurencije itd.

15.3. INTERNA REVIZIJA

Interna revizija daje jamstva i savjetuje Upravu s ciljem povećanja s dodane vrijednosti te poboljšanja učinkovitosti i uspješnosti poslovanja. Društvu pomaže u ostvarivanju ciljeva sustavnim i metodičnim ocjenjivanjem uspješnosti upravljanja društvom, upravljanja rizicima i sustava internih kontrola te daje preporuke za poboljšanja.

Internu reviziju u Sava osiguranju u skladu s Ugovorom o izdvojenom poslu funkcije interne revizije između Sava osiguranja i Save Re od 01. 02. 2018. na neodređeno vrijeme izvršavaju zaposleni u Službi interne revizije Save Re. Sava osiguranje je kao nositeljicu ključne funkcije interne revizije unutar Save Re ovlastila Poloncu Jug Mauko.

Interna revizija je organizacijski neposredno podređena Upravi te funkcionalno i organizacijski odvojena od drugih organizacijskih dijelova društva, što omogućuje samostalan i organizacijski neovisan rad.

Program kvalitete za osiguravanje i poboljšavanje kvalitete rada djelatnosti interne revizije razvija se i održava kao stalna aktivnost. Program uključuje periodične interne samoprocjene, vanjske procjene kvalitete te kontinuirano nadziranje i procjenjivanje kvalitete rada. Prilikom izvedbe samoprocjene rada rezultati su pokazali da je rad interne revizije u skladu s definicijom internog revidiranja, standardima i etičkim kodeksom. U sklopu razvoja interne revizije izvedeno je uvođenje programske podrške za interno revidiranje. Zadnja vanjska procjena kvalitete rada interne revizijske djelatnosti društva izvedena je 2014. godine, kada je dobiveno neovisno stručno mišljenje procjenitelja da interna revizija djeluje općenito u skladu s Međunarodnim standardima profesionalnog postupanja u internom revidiranju.

Interna revizija nakon svake obavljene revizije priprema izvješće o internoj reviziji, koje zatim posreduje revidiranima i Upravi. Za Upravu, Nadzorni odbor i njenu Revizijsku komisiju kvartalno priprema izvješće o radu interne revizije i izvješće o praćenju provedbe mjera koje su bile prihvaćene na temelju preporuka interne revizije. Interna revizija je pripremila Godišnje izvješće o radu za 2018., godinu, koje Uprava društva, zajedno s mišljenjem Nadzornog odbora, posreduje na znanje skupštini.

Na temelju svih obavljenih testova i korištenih metoda po pojedinim područjima revidiranja, mišljenje interne revizije je da je u Sava osiguranju sustav internih kontrola i upravljanja rizicima primjeren i da je stupanj pouzdanosti njegovog djelovanja dobar, što je napredak u odnosu na prethodno razdoblje. Isto tako misli da je upravljanje Sava osiguranjem bilo primjereno i da se stalno usavršava kako bi se ostvarili važni ciljevi poslovanja te da društvo uspješno upravlja rizicima, s ciljem uspješnog i ekonomičnog poslovanja. Po mišljenju interne revizije još postoje mogućnosti za poboljšanje rada sustava. Prilikom izvedbe poslova i zadataka interne revizije, bile su utvrđene pojedinačne nepravilnosti i nedostaci, na koje je interna revizija upozorila i dala preporuke za mjere u smjeru otklanjanja nepravilnosti i nedostataka te u smjeru poboljšanja sustava internih kontrola i upravljanja rizicima. Utvrđene slabosti, odstupanja te poboljšanja učinkovitosti djelovanja sustava internih kontrola i upravljanja rizicima poslovodstvo je otklanjalo odnosno uvodilo tijekom poslovnog procesa i samog pregleda, odnosno u okviru danih rokova izvedbe. Poslovodstvo dobro kontrolira poslovanje, a odgovornosti i ovlasti se također provode u praksi.

U okviru pregleda interne revizije pozornost je bila usmjerena i na vjerojatnost nastanka prevara te na djelovanje informacijske tehnologije. Sustav preventivnih internih kontrola za sprječavanje većih prevara na područjima koja su bila predmet pregleda interne revizije je uspostavljen i pravilno djeluje.

15.4. USKLAĐENOST

Usklađenost poslovanja, zakonito i pošteno postupanje te pregledno praćenje odluka i komuniciranje zaposlenih i poslovodstva, preko čega društvo gradi svoj integritet, od ključnog je značenja u očuvanju ugleda društva.

Funkcija praćenja usklađenosti poslovanja jedna je od četiri ključne funkcije u sustavu internih kontrola, kako ih definira direktiva Solventnost II i važeći Zakon o osiguranju/Zakon o zavarovalništvu (ZZavar-1). Sustavno

osiguravanje usklađenosti poslovanja pridonosi većoj jasnoći i preglednosti poslovanja te smanjivanju nepravilnosti odnosno lošeg postupanja, koji imaju negativne posljedice za društvo, zaposlene i druge dionike.

Uprava društva se čvrsto obvezala na postizanje visokih standarda usklađenosti poslovanja u Sava osiguranju, poticanju vrijednosti zakonitosti, poštenja i etičnosti te na odgovornost za implementaciju i provođenje ove politike uz potporu i preporuke funkcije usklađenosti.

Uprava funkciji usklađenosti osigurava sve potrebne uvjete za rad, sredstva i stručne edukacije za obavljanje zadataka, među kojima je također ispunjavanje zahtjeva prihvaćene Politike usklađenosti poslovanja.

Praćenje usklađenosti poslovanja i izvedbe internih kontrola u društvu provodi se u okviru samostalne organizacijske jedinice Službe za usklađenost poslovanja, koja je organizirana kao potporna služba Upravi društva. Unutar službe je uspostavljena i ključna funkcija praćenja usklađenosti poslovanja, koja djeluje samostalno i neovisno od drugih poslovnih funkcija društva. Nositelj funkcije imenuje se odlukom Uprave.

Funkcija usklađenosti izvršava sljedeće zadatke:

- procjenjuje moguće utjecaje promjena u pravnom okruženju na poslovanje društva propisima i drugim obvezama;
- identificira rizike povezane s usklađenošću poslovanja društva s propisima i drugim obvezama,
- prati i redovno procjenjuje primjerenosti i učinkovitosti redovnih postupaka i mjera, prihvaćenih za otklanjanje mogućih nedostataka na području usklađenosti poslovanja društva s propisima i drugim obvezama.

16. ODRŽIVI RAZVOJ

Sva naša djela ostavljaju trag. Na okolišu, na ljudima, na odnosima. Dobro je ponekad zastati i kritički se osvrnuti na svoju prošlost. Bismo li sve napravili jednako? Bi li promjene bile velike? Učimo iz svojih iskustava i što ih više imamo, bogatiji smo. Baš zato su iz godine u godinu naša djela sve promišljenija, tragovi ugodniji, a posljedice pozitivnije.

Ali neke stvari ostaju zauvijek. Iskrenost u djelima, lijepa riječ, dobra namjera i topao odnos sigurno su neke od njih. I u privatnom i u poslovnom svijetu. I baš to su vrijednosti po kojima se želimo utisnuti u sjećanje potrošačima, poslovnim partnerima, zaposlenima i drugima.

Naša mjerila su visoka, jer udruženi gradimo budućnost drugog najvećeg osiguravajućeg društva u regiji. Brigom za zaposlene jačamo poslovnu i osobnu kulturu, uspjesima ljudi koje sponzoriramo na području sporta i kulture sežemo i izvan granica naše države, putem humanitarnih organizacija pomažemo onima koji nas trebaju, inovativnim uslugama osiguravamo sigurnost, a ekološkim poslovanjem i podizanjem svijesti o ekologiji ulažemo u prirodan okoliš.

Ponosni smo što imamo mogućnost povezati sve te kamenčiće u mozaik, na različite načine vraćati okolišu i zajednici i stvarati ugodniju budućnost svojim nasljednicima.

16.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Naša misija je pružiti sigurnost, kako našim osiguranicima, tako i ostalim grupama dionika. I u 2018. je bilo iskreno i odgovorno ponašanje prema javnosti bila vodilja našeg djelovanja. Ljubazna komunikacija i odgovorna djela zasigurno su odgovorni za ostvarenje prepoznatljivosti i ugleda novog osiguravajućeg društva.

#NIKADSAMI je moćno obećanje Sava osiguranja, koje osiguranika postavlja u središte našeg poslovanja. To je obećanje različitim društvenim skupinama da ćemo uvijek biti uz njih – društveno odgovornim proizvodima, ljubaznim gestama, humanitarnim akcijama, potporom društvenim djelatnostima, ekološkom usmjerenosti i slično.

16.1.1. Odgovornost prema potrošačima

Na povjerenju i zadovoljstvu zasnovani odnosi vode u dugoročno partnerstvo, a to je ključ do uspjeha. Upravo zbog toga smo puno vremena u 2018. godini posvetili promišljenoj komunikaciji.

Sve reklamne kampanje koje smo provodili u 2018. godini predstavljaju nas kao povjerenja vrijednog poslovnog partnera, s puno znanja i iskustava, koji svog osiguranika postavlja u centar svog poslovanja.

16.1.2. Odgovornost prema poslovnim partnerima

Iznimno važna skupina baš svakog osiguravajućeg društva su osim osiguranika i poslovni partneri odnosno suradnici koji sklapaju ugovore o osiguranju. Svjesni smo da nam njihova vjernost i predanost iznimno puno znače, zato tom području posvećujemo puno pozornosti. Poslovne partnere redovno obavještavamo i upoznajemo sa svim novostima i promjenama na području proizvoda, sklapanja osiguranja i informacijskog sustava. Nudimo im pravodobne i cjelovite informacije, a isto tako su im cijelo vrijeme na raspolaganju promocijski materijali i stručna potpora.

Odnos prema poslovnim partnerima njegujemo i na razini socijalnih odnosa. U 2018. godini smo organizirali više edukativnih i društveno-poslovnih susreta te smo produbili poznanstva i ojačali poslovnu suradnju.

Za sportske entuzijaste pobrinuli smo se teniskim turnirom u Portorožu i odlaskom na utakmice nogometnog prvenstva u Mariboru i u Rijeci, a za ljubitelje kulture plesnim predstavama i glazbenim vrhuncima u sklopu ljetnog Festivala Ljubljana i predstavama u sklopu Festivala Lent. Krajem godine smo pripremili i novogodišnji kulturno-društveni susret poslovnih partnera. Odaziv je bio izvrstan, a događaj je imao važan utjecaj na očuvanje i produbljivanje veza i odnosa, na formalnoj i neformalnoj razini.

16.1.3. Odgovornost prema zaposlenima

Svjesni smo da je briga za zaposlene jednako važna kao briga za potrošače, jer je dobro raspoloženje u radnom okruženju od ključne važnosti za uspješnog, motiviranog i odgovornog pojedinca. A uspjeh poduzeća ovisi o zaposlenima.

Tijekom cijele godine smo se brinuli da se naši zaposlenici educiraju na različitim stručnim edukacijama. Za sve zaposlene smo ovoga puta u Zagrebu organizirali motivacijski susret i tako još bolje povezali zaposlene s obje strane državne granice. Ovim susretom smo granice, koje formalno inače postoje, izbrisali i sada djelujemo kao jedno.

Svake godine priređujemo i više neformalnih susreta koji jačaju međusobne odnose i na kojima se stvara i učvršćuje kolegijalni duh među zaposlenicima.

Zajednički nazivnik dobrog poslovanja je stvaranje okruženja u kojem zaposleni mogu surađivati u pripremi sadržaja, imaju mogućnost posredovanja ideja i komentara te okruženje u kojem smo svjesni važnosti komunikacije. Za dobru obaviještenost zaposlenih, stvaranje pozitivne organizacijske klime, a time i veće pripadnosti poduzeću, pripremili smo internu reviju SKUPAJ/ZAJEDNO.

Za svoje zaposlenike brinemo se i na drugim područjima, jer su im tijekom cijele godine dostupni preventivni liječnički pregledi, obavljammo edukacije o zaštiti na radu, a uz sve lošije prognoze države u vezi s našom mirovinom, pobrinuli smo se i za mirovinsko osiguranje. Uz to smo u 2018. godini, prilikom stupanja na tržište zdravstvenih osiguranja, svim zaposlenima dodali i dan dopusta, koji je #danzazdravlje i koji zaposleni mogu iskoristiti za rekreaciju ili preventivne aktivnosti.

16.1.4. Odgovornost prema medijima

Suvremeni mediji predstavljaju važan most između kreatora i primatelja poruka te nam omogućuju lakšu posrednu komunikaciju s našim korisnicima i širom javnošću.

Svjesni smo da su mediji ti koji kreiraju i obavještavaju današnje društvo, zato smo preko tiskovnih konferencija i susreta upoznivali medije s poslovnim rezultatima, sponzorskim projektima i ostalim važnim informacijama – također s obnovljenim imovinskim osiguranjem DOM.

Medije redovno obavještavamo i preko poruka za javnost, u kojima obavještavamo o rezultatima, novostima i aktivnostima te poučavamo o važnosti kvalitetnog osiguranja.

Redovito odgovaranje na molbe i pitanja novinara važan je dio kvalitetne i dugotrajne suradnje s medijima. Također svakodnevno pratimo objave u medijima.

16.1.5. Odgovornost prema dioničarima i financijskoj javnosti

Godišnje izvješće predstavlja osnovni komunikacijski alat našeg poduzeća. Ono sadrži sve važne podatke o poslovanju društva u prošloj godini i namijenjeno je kako financijskom sektoru tako i ostaloj javnosti te je objavljeno i na našoj internetskoj stranici. Putem njega zainteresiranu javnost obavještavamo o našim poslovnim rezultatima.

16.1.6. Odgovornost prema dobavljačima

Centraliziranom opskrbom cijelog društva osiguravamo nadzor nad potrošnjom, troškovnu učinkovitost i ujednačeno izvođenje procesa. Istodobno uzimamo u obzir povezivanje i integraciju društva u različita lokalna okruženja, slušamo želje svojih poslovnih partnera te pratimo aktualne trendove.

Pri izboru dobavljača imamo osmišljena mjerila s ciljem ravnopravnosti i preglednosti postupaka izbora. Komunikacija se odvija prije svega sa strateškim partnerima, s ciljem poboljšanja procesa nabave i međusobne suradnje.

16.1.7. Odgovornost prema društvenom okruženju

Društveno odgovorna poduzeća trude se paziti na društvene i ekološke potrebe te u svoj rad uključivati etično ponašanje i očekivanja koja društvo u određenom razdoblju nalaže poduzeću. Ta odgovornost istodobno nameće i društveno odgovorno financijsko ulaganje te promišljen ekonomski razvoj.

U 2018. godini smo već tradicionalno poduprli nekoliko većih, sveslovenskih događaja i organizacija. Priličan dio financijskih sredstava namijenili smo i lokalnim zajednicama naših poslovnih jedinica, i to za njihove dobrotvorne, humanitarne i preventivne aktivnosti. Nismo zaboravili ni manja lokalna društva te sportske i kulturne ustanove.

Svake godine organiziramo i dan humanosti odnosno Dan Save Re, kojim svoje zaposlenike ne samo da potičemo na društveno odgovorno razmišljanje, već jedan dan moraju i sami posvetiti obavljanju društveno korisnog rada. U 2018. godini smo aktivnostima na području međugeneracijskog povezivanja u starijim domovima i aktivnostima u radnim centrima za osobe s invaliditetom i sličnim ustanovama u cijeloj Sloveniji sigurno uljepšali dan mnogim štićenicima.

U prosincu smo u Sava osiguranju proveli dva humanitarna projekta. Cilj projekta Delimo božić (Dijelimo Božić) bio je dočarati božićnu atmosferu štićenicima izabranog starijeg doma i doma za mlade s posebnim potrebama. Cilj projekta Božićna večera na svaki stol bio je potaknuti zaposlene da, svatko prema svojim mogućnostima, daruju hranu kako bi pomogli potrebitima u lokalnom okruženju naših poslovnih jedinica. Projekt nije označavao samo darovanje hrane, već je također upozorio na problematiku siromaštva i time podignuo svijest o nužnosti brige za druge ljude.

16.2. PREVENTIVNE AKTIVNOSTI

Preventivnim aktivnostima svake godine posvećujemo sve više pozornosti. Pravodobnim mjerama i primjerenom financijskom pomoći možemo pomoći organizacijama i društvima u otklanjanju uzroka nastajanja šteta, sprječavanju opasnosti koje bi mogle uzrokovati nove štete osiguranicima, te u otklanjanju ili smanjivanju nepovoljnih posljedica kod već nastalih šteta na osiguranoj imovini i osobama. Zato se brinemo za prirodni okoliš (sprječavamo požare, onečišćenje okoliša, prometne nesreće...) te posljedično utječemo na snižavanje troškova.

Preventivne aktivnosti provodimo na područjima sigurnosti u prometu, protupožarne zaštite i preventive na području osobne sigurnosti.

16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE

Projekt utemeljen 2013., Tilia Tennis, nakon udruživanja smo preimenovali u Zavarovalnica Sava Tennis i promijenili mu vizualni identitet. Time smo pokazali da i udruženi ostajemo generalni sponzor i partner Tenisa Slovenije. Tennis je zasigurno jedan od najpopularnijih sportova na svijetu, s jako dugom tradicijom.

Sponzorska suradnja s Ljubljanskim maratonom počela je već 2011. godine pod pokroviteljstvom Tilie osiguranja. Godine 2013. napravili smo važan korak lansiranjem projekta Predani koracima. Projekt u okviru kojega smo htjeli istaknuti značenje baš svakog koraka koji vodi do konačnog cilja, nastavili smo i u 2018. godini, uz novu dodanu vrijednost – uravnotežili smo kretanje i kulturu te tako povezali dva važna elementa u očuvanju ravnoteže. Bitna poruka koju smo željeli prenijeti je da baš svatko može donijeti odluku, postaviti si cilj, predati se koracima i postići postavljeni cilj. Kako u sportu, tako i u životu uopće. Donacija je i ove godine bila namijenjena kulturnom izražavanju štićenika Univerzitetskog rehabilitacijskog instituta Soča, jer smo im u suradnji s Festivalom Ljubljana omogućili da se prvi put u životu iskušaju na daskama punog ljetnog kazališta Križanke.

Na području sporta podupiremo Nogometni klub Maribor i HNK Rijeku te RK Koper i RK Maribor, a isto tako podupiremo razvoj i rast klubova na lokalnom području jer smo svjesni važnosti zdravog načina života.

Suradnjom s Festivalom Ljubljana i Festivalom Lent iskazujemo potporu i kulturnom sektoru zajednice.

16.4. POSTUPANJE S OKOLIŠEM

Za okoliš se brinemo na različite načine. S jedne strane riječ je o posrednoj brizi za širi okoliš putem edukacija i podizanja svijesti naših zaposlenih, a s druge o neposrednoj brizi u smislu čuvanja okoliša.

Ekološka usmjerenost vodilja je našeg osiguravajućeg društva.

Neposredan utjecaj na okoliš ima odvajanje otpada, za što se poduzeće brine odvozom i reciklažom. Ekološki osviješteno postupamo i s praznim tiskarskim patronama i tonerima. Ugovorno poduzeće taj otpad preuzima i s njime postupa u skladu sa zakonodavstvom na tom području. Recikliranje dodatno potičemo prikupljanjem čepova u humanitarne svrhe.

Ekološka usmjerenost temelji se na vrijednostima povjerenja, suradnje, odgovornosti, iskrenosti, inovativnosti i lojalnosti. Uvjereni smo da je održiv način rada i bivanja ono što dugoročno vodi sigurnom i kvalitetnom životu, a to je naša misija.

Zelena Sava osiguranje je naš cilj, a ekološka usmjerenost je jedna od naših vrijednosti, što i u budućnosti namjeravamo dokazivati konkretnim aktivnostima.

16.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

U Sava osiguranju redovito provodimo istraživanja jer samo tako prepoznamo potrebe osiguranika i pratimo kretanje branda.

Sava osiguranje se, prema rezultatima istraživanja, iskazalo kao profesionalno osiguravajuće društvo koje stranke tretira ljubazno i s poštovanjem te nudi dobar omjer između cijena i usluga. Ostala ključna svojstva su još: sigurno, vrijedno povjerenja, napredno i inovativno te društveno odgovorno.

17. ZAPOSLENI

17.1. UPRAVLJANJE KADROVIMA

17.1.1. Strateške smjernice na području upravljanja kadrovima

U društvu Sava osiguranje slijedimo ove strateške smjernice na području upravljanja kadrovima:

- osiguravanje i osposobljavanje ljudskih resursa za izazove koje pred nas postavlja pojava naprednih tehnologija, promijenjenih navika potrošača, novih poslovnih modela i regulatornih promjena,
- izgradnja nove, učinkovite i na stranke usmjerene organizacijske kulture,
- privlačenje i zadržavanje najboljih kadrova,
- izgradnja procesa priznanja i nagrađivanja,
- razvoj rukovoditelja, osiguravanje učinkovitog upravljanja,
- uspostavljanje ciljnog upravljanja na svim razinama,
- razvoj funkcionalnog stručnog znanja te kompetentnih i odgovornih suradnika,
- rad u sigurnom, raznolikom i održivom radnom okružju gdje se aktivno jača zadovoljstvo zaposlenih,
- jačanje te promoviranje inovativnosti zaposlenih,
- briga za sigurnost i zdravlje zaposlenih na radnom mjestu.

17.1.2. Ključne djelatnosti na području upravljanja kadrovima u 2018. godini

U 2018. godini smo se na području upravljanja kadrovima usredotočili na sljedeće aktivnosti:

- osposobljavanje na području „mekih vještina“ za zaposlene koji ih u svom radu nužno trebaju (prodaja, štete, pozadinske službe),
- razvoj voditelja s 360-stupanjskom povratnom informacijom (feedback 360 stupnjeva) o upravljačkim vještinama,
- coaching povratna informacija voditeljima i izrada razvojnih planova,
- izvedba radionica s voditeljima,
- obnova i dopuna sustava edukacije,
- razvoj ciljnoga upravljanja odnosno postavljanje ciljeva i praćenje aktivnosti na svim razinama,
- izvedba potrebnih djelatnosti za podršku HR-procesima, prije svega ciljnom upravljanju,
- obnova platnog modela,
- obnova poduzetničkog kolektivnog ugovora,
- uvođenje jedinstvene kadrovske evidencije.

17.2. ZAPOS LJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH

U društvu se stremi tome da se na radnim mjestima zaposli iskusan kadar koji svojim znanjem, stručnošću i iskustvima pridonosi što uspješnijem poslovanju cjelokupnog društva. U slučaju potrebe za novim zapošljavanjem najprije se provjeravaju svi unutarnji kapaciteti zaposlenih koji bi mogli zauzeti to radno mjesto (bilo s već postojećim znanjem i iskustvima bilo uz dodatnu izobrazbu ili usavršavanje koje je potrebno da se poslovi na određenom radnom mjestu uspješno obavljaju). Ako internim preraspoređivanjem nije moguće ispuniti slobodno radno mjesto, stručno kvalificirani kadar se potraži izvan društva. U 2018. godini su se veće potrebe za novim kadrovima pokazale prije svega na području aktuarstva, informacijske tehnologije i na području šteta.

17.2.1. Broj zaposlenih u društvu

Krajem 2018. godine u društvu je bilo 1.269 zaposlenih, što je 41 manje nego u prethodnoj godini.

Smanjio se i broj interno zaposlenih i broj zastupnika. Kao i svih godina dosad, veća fluktuacija primijećena je kod zastupnika, što možemo pripisati prirodi njihova posla. Broj zaposlenih se smanjio prije svega zbog prirodne fluktuacije, međusobnih sporazuma o prekidu radnog odnosa i prijevremenih odlazaka zaposlenih radnika prije umirovljenja, a bilo je i nekoliko jednostranih redovnih raskida ugovora o radu, kako od strane poslodavca tako i od strane radnika.

Broj zaposlenih na zadnji dan godine

	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2018.	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2017.	Razlika 31. 12. 2018.- 31. 12. 2017.	Indeks 31. 12. 2018./ 31. 12. 2017.
Interno zaposleni	930	940	-10	98,9
Prodaja - zastupnici	339	370	-31	91,6
UKUPNO	1.269	1.310	-41	96,9

Ekvivalent punog radnog vremena na zadnji dan godine

	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2018.	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2017.	Razlika 31. 12. 2018.- 31. 12. 2017.	Indeks 31. 12. 2018./ 31. 12. 2017.
Interno zaposleni	878,67	895,42	-16,75	98,1
Prodaja - zastupnici	313,84	335,60	-21,76	93,5
UKUPNO	1.192,51	1.231,02	-38,51	96,9

17.2.2. Zaposleni u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme)

Na puno radno vrijeme su u 2018. godini bile zaposlene 1.192 osobe (93,9 posto), a na skraćeno radno vrijeme 77 zaposlenih (6,1 posto). Zaposlenja sa skraćenim radnim vremenom uglavnom čine zaposlenici sa statusom invalida, zaposlenici koji koriste pravo s naslova roditeljstva, zaposlenici s dva zaposlenja, a u manjem dijelu zastupnici.

Broj zaposlenih u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme) na zadnji dan godine

	2018. godina		2017. godina		Razlika 18.-17.	Indeks 18./17.
	Broj	Udio (uz %)	Broj	Udio (u %)		
Skraćeno radno vrijeme	77	6,1	79	6	-2	97,5
Puno radno vrijeme	1.192	93,9	1.231	94	-39	96,8
UKUPNO	1.269	100,0	1.310	100,0	-41	96,9

17.2.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja

Stupanj stečenog obrazovanja zaposlenih u 2018. godini je u skladu s prirodom posla zaposlenih i djelatnošću društva. U usporedbi s prethodnom godinom primijećeno je smanjenje broja zaposlenih s petim stupnjem obrazovanja, a na drugoj strani povećanje broja zaposlenih sa stupnjem obrazovanja VI/I.

Broj zaposlenih u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja na zadnji dan godine

Stupanj obrazovanja	2018. godina		2017. godina		Razlika 18.-17.	Indeks 18./17.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
I.-IV. stupanj	71	5,6	71	5,4	0	100,0
V. stupanj	517	40,7	548	41,8	-31	94,3
VI/1. stupanj	174	13,7	148	11,3	26	117,6
VI/2. stupanj	207	16,3	234	17,9	-27	88,5
VII. stupanj	266	21,0	274	20,9	-8	97,1
VIII/1. stupanj	33	2,6	33	2,5	0	100,0
VIII/2. stupanj	1	0,1	2	0,2	-1	50,0
UKUPNO	1.269	100,0	1.310	100,0	-41	96,9

17.2.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob

Dobna struktura zaposlenih pokazuje da je i dalje najveća skupina zaposlenih u dobi od 41 do 45 godina. Prosječna dob zaposlenih u zadnje dvije godine ostaje slična. Dobna raznolikost zaposlenih ukazuje na to da se u poduzeću potiče međugeneracijska suradnja.

Broj zaposlenih u društvu s obzirom na dob na zadnji dan godine

Dobne skupine (godine)	2018. godina		2017. godina		Razlika 18.-17.	Indeks 18./17.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
20-25	18	1,4	18	1,4	0	100,0
26-30	71	5,6	75	5,7	-4	94,7
31-35	126	9,9	137	10,5	-11	92,0
36-40	211	16,6	240	18,3	-29	87,9
41-45	256	20,2	261	19,9	-5	98,1
46-50	238	18,8	255	19,5	-17	93,3
51-55	193	15,2	181	13,8	12	106,6
56 i više	156	12,3	143	10,9	13	109,1
UKUPNO	1.269	100,0	1.310	100,0	-41	96,9

17.2.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol

U društvu je zaposleno približno 10 % više žena nego muškaraca. S obzirom na prethodne godine, odnos je ostao približno jednak.

Broj zaposlenih u društvu s obzirom na spol na zadnji dan godine

Spol	2018. godina		2017. godina		Razlika 18.-17.	Indeks 18./17.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Žene	710	55,9	724	55,3	-14	98,1
Muškarci	559	44,1	586	44,7	-27	95,4
UKUPNO	1.269	100,0	1.310	100,0	-41	96,9

17.2.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž

Većina zaposlenih u društvu ima 20 do 30 godina radnog iskustva, a 19,8 % zaposlenih ima više od 30 godina radnih iskustava.

Broj zaposlenih u društvu s obzirom na radni staž na zadnji dan godine

Radni staž	2018. godina		2017. godina		Razlika 18.-17.	Indeks 18./17.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
od 0 do 5 godina	90	7,1	83	6,3	7	108,4
od 5 do 10 godina	105	8,3	115	8,8	-10	91,3
od 10 do 15 godina	197	15,5	231	17,6	-34	85,3
od 15 do 20 godina	204	16,1	199	15,2	5	102,5
od 20 do 30 godina	422	33,3	412	31,5	10	102,4
više od 30 godina	251	19,8	270	20,6	-19	93,0
UKUPNO	1.269	100,0	1.310	100,0	-41	96,9

17.2.7. Fluktuacija

U 2018. godini je bilo 91 dolazaka i 132 odlaska. U usporedbi s prethodnom godinom broj dolazaka se povećao, jer su se zbog povećanog opsega posla pojavile potrebe za novim kadrovima, prije svega na području aktuarstva, informacijske tehnologije i šteta, dok je broj odlazaka ostalo na sličnoj razini. Stopa fluktuacije se u 2018. u usporedbi s prethodnom godinom smanjila za 1,1 postotna boda.

Br. dolazaka i odlazaka zaposlenih u društvu

Godina	Dolasci*	Odlasci**	Razlika	Stopa fluktuacije***
2017.	56	150	-94	11,50%
2018.	91	132	-41	10,40%

*Dolasci = broj zaposlenih koji su u društvo došli

**Odlasci = broj zaposlenih koji su društvo napustili

***Odlasci/broj zaposlenih na dan 31. 12.

17.3. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH

U poduzeću Sava osiguranje svjesni smo da za potrebe brzog i učinkovitog odaziva na intenzivne promjene vanjskog tržišta zaposleni trebaju nova znanja, sposobnosti i vještine. Jedan od pristupa za suočavanje s promjenama i njihovu kontrolu je taj da postanemo učeće poduzeće koje se temelji na poboljšavanju učinaka i

sposobnosti društva kroz stalan i sustavan razvoj pojedinaca i timova. Navedeno se omogućuje kroz odgovarajuće strateško planiranje i vođenje. Potiče se koncept cjeloživotnog obrazovanja, koji za postizanje zajedničkog cilja i uspješne suradnje zahtijeva promjenu u razmišljanju i postupanju zaposlenih.

Ključno je da se pristup znanju osigura što širem krugu zaposlenih, kako bi mogli crpiti iz različitih izvora, pri čemu je važno i povezivanje pojedinaca i grupa, koji znanja i iskustva mogu međusobno razmjenjivati i širiti među ostale. To se u društvu izvodi odgovarajućom komunikacijom preko uspostavljenih internih i vanjskih komunikacijskih kanala (intranet, okružnice, društvene mreže, razvojne radionice i sl.) te upotrebom odgovarajuće informacijske tehnologije.

Cilj sustava osposobljavanja Sava osiguranja je prije svega u:

- sustavnom traženju i stjecanju novih znanja kod kuće i u inozemstvu,
- integriranju novog znanja u praksu u smislu učinkovitog rješavanja problema, učenja iz prošlih grešaka, uspjeha i iskustava unutar i izvan poduzeća,
- poticanju stvaranja inovativnog okruženja,
- brzom i učinkovitom prijenosu znanja među zaposlenima i poslovnim partnerima.

U skladu s prihvaćenim planom te potrebama za izobrazbom, zaposleni su u 2018. godini sudjelovali na osposobljavanjima povezanim sa osigurateljnom strukom i drugim sadržajima (strani jezici, komunikacija, timski rad, međusobni odnosi, motivacija, osobni razvoj, upravljanje, zakonski obvezujuća osposobljavanja s područja sigurnosti i zaštite zdravlja na radu, obavješćavanje o novostima društva i sl.). Za razvojna radna mjesta društvo omogućuje i sufinanciranje stjecanja formalnog obrazovanja.

Unutar poduzeća uspostavljen je sustav internog prijenosa znanja u obliku internih predavača i mentora, koji sva stečena znanja povezuju s djelatnošću društva i to na upotrebljiv način prenose dalje (sustavno uvođenje novozaposlenog u posao, obuka uz rad, osposobljavanje kod lansiranja novih proizvoda na tržište i sl.). Na području marketinga i prodaje mentori su prije svega neposredno nadređeni ili suradnici s dugogodišnjim i bogatim iskustvom (voditelji prodajnog tima, zastupnici seniori). Interni treneri brinu se za prijenos znanja i poslovnim partnerima.

Prijenos znanja se ostvaruje na različite načine: natječajni seminari, predavanja, radionice, konferencije, suradnja, e-izobrazba, intranet i internetska stranica poduzeća, društvene mreže, projektni radovi, domaća i strana literatura, interni akti društva, otvoreni pristup internetu i sl.

U skladu s planiranim sredstvima, izvedene su i sve strateške konferencije, gdje su predstavljeni trendovi, dobre prakse, prilike i izazovi, koji pridonose daljnjem uspješnom razvoju.

U okviru poticanja timskog rada (upoznavanje različitih aspekata timskog rada, povećanje motivacije i pripadnosti, povećanje zadovoljstva, povezivanje članova tima i poboljšanje međusobnih odnosa i sl.) redovito se izvode team buildinzi odnosno druženja s ciljem povezivanja.

Svjesni smo da dobre ideje mijenjaju svijet, zato potičemo razmjenu ideja, znanja i informacija, a time i kreativnost i uključenost što većeg broja zaposlenih u razvojne procese. Novost u 2018. godini je suradnja društva sa start-up poduzećima na području digitalizacije poslovanja odnosno uporabe suvremenih tehnologija. U okviru toga su održavane otvorene razvojne radionice koje zaposlenima osiguravaju uključenost u takve procese.

U budućnosti želimo zadržati organizacijsku kulturu koja će kod zaposlenih potaknuti prihvaćanje promjena. Zaposleni bi samoinicijativno učili te znanje dijelili sa suradnicima, poslovnim partnerima i vlasnicima. Tako će biti osigurano ostvarivanje osobnih vizija zaposlenih i vizija društva.

Za uspješnu izvedbu učenja jako važnu ulogu imaju rukovoditelji koji na utječu na zaposlene da bi u što većoj mjeri bili ispunjeni zajednički ciljevi. Zato se u skladu s uvođenjem ciljnog upravljanja u društvu predviđa njihovo intenzivno osposobljavanje na različitim područjima (komunikacija, timski rad, motiviranje zaposlenih, vođenje godišnjih razvojnih razgovora, ciljna usmjerenost suradnika i sl.).

17.3.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih

U 2018. smo malo podignuli financijski ulog namijenjen izvedbi osposobljavanja na poručuju motivacije zaposlenih, prije svega u segmentu prodaje i razvoju rukovodećeg kadra.

Trošak po zaposlenom u eurima

TROŠKOVI IZOBRAZBE	Prosjek 2018.	Prosjek 2017.	Razlika 18.-17.	Indeks 18./17.
TROŠAK IZOBRAZBE*	405.852	358.350	47.503	113,26
Trošak po zaposlenom	319,36	263,32	56	121,3
Trošak po zaposlenom po FTE	339,98	280,45	60	121,2

* Podatak obuhvaća neposredne troškove (troškove kotizacije, troškove osposobljavanja uz rad, troškove rada pripravnika, troškove izvođača izobrazbe i najamnine za svrhe izobrazbe)

17.3.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom

BROJ SATI SVIH IZOBRAZBI PO ZAPOSLENOM	Prosjek 2018.	Prosjek 2017.	Razlika 18.-17.	Indeks 18./17.
Broj sati po zaposlenom	23,92	29,89	-6	80,0
Broj sati po zaposlenom po FTE	25,46	31,84	-6	80,0

Broj sati svih izobrazbi po zaposlenom nešto je niži nego prethodne godine. Razlika u satima izobrazbe u usporedbi s prethodnom godinom pokazuje se zbog dinamike (oscilacija) potreba za pojedinim oblicima osposobljavanja (npr. u lansiranje novih ili promijenjenih proizvoda u određenoj godini, novosti u sektoru {npr. GDPR, IDD...} odmah označavaju dodatan broj osposobljavanja). Potreba za osposobljavanjem je općenito vrlo dinamična i ovisi o trenutnim prilikama odnosno mogućnostima.

17.4. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

Rukovoditelji su ključni zaposlenici u poduzeću, jer svojim djelovanjem bitno utječu na suradnike te time znatno pridonose napretku i realizaciji postavljenih ciljeva društva. Uprava je svjesna važnosti promjena i načina na koji se one moraju implementirati u poslovanje.

U društvu smo u 2018. počeli uspostavljati ciljno vođenje, koje označava sustavan i organiziran način ostvarivanja postavljenih ciljeva. Ono ujedno predstavlja veliku pomoć u usmjeravanju pozornosti na prioritete i rezultate te omogućuje bolje, kvalitetnije upoznavanje zaposlenih, njihovih želja, potreba i sposobnosti. Ono je alat za motiviranje i nagrađivanje zaposlenih.

Prednosti takvog sustava su orijentiranost svih ciljeva u zajednički smjer, što za posljedicu ima poboljšani, optimalniji rad, što opet neposredno utječe na konkurentnost poduzeća. Sustav donosi pozitivne učinke i na drugim područjima kao što su motivacija, češća komunikacija s nadređenima, jasan pregled postignutog, prilike za poboljšanja i nagrade. Bilo je određeno testno razdoblje s ciljem upoznavanja novih načela planiranja i postizanja zadanih ciljeva, otklanjanja eventualnih nejasnoća i općenito „usaglašavanja“.

Uspješnost sustava ovisi baš o voditeljima. Budući da želimo postići visok stupanj objektivnosti ocjenjivanja, učinkovito vrednovanje zaposlenih i njihovih postignuća, bolju komunikaciju i poznavanje zaposlenih, u 2018. smo s ciljem razvoja rukovoditeljskih vještina (1. razina) provodili sljedeće djelatnosti i intenzivna osposobljavanja:

- psihološko profiliranje rukovodećeg kadra na temelju ocjenjivanja rukovoditelja po metodi 360°,
- individualni coachinzi,
- grupni treninzi vještina upravljanja s elementima coachinga.

Riječ je o metodi ocjenjivanja rukovoditeljskih vještina, koja obuhvaća samoprocjenu rukovoditelja i ocjenu triju skupina ocjenjivača (podređeni, nadređeni i suradnici na istoj razini). Budući da je izvor informacija o vještinama rukovoditelja više, zajednička ocjena smatra se objektivnijom, pouzdanijom i preciznijom. Na temelju ispunjenih upitnika, svaki voditelj je dobio individualnu povratnu informaciju o tome kako njegovo

postupanje odnosno vođenje doživljavaju drugi suradnici, a na savjetodavnom razgovoru svaki od rukovoditelja oblikovao je razvojni plan koji će ga usmjeravati k daljnjem razvoju rukovoditeljskih vještina. S ciljem jačanja i razvoja kulture upravljanja, i u 2019. ćemo nastaviti s navedenim aktivnostima na drugim razinama upravljanja.

Zaposlene motiviramo na sljedeće načine:

- poticanjem kreativnosti i inovativnosti zaposlenih kroz sudjelovanje na otvorenim razvojnim radionicama, davanjem prijedloga poboljšanja (registar stalnih poboljšanja), sudjelovanjem na vanjskim inovacijskim događajima,
- osiguravanjem preraspoređivanja zaposlenih i crpljenjem internog potencijala u okviru provedbe internih natječaja za slobodna radna mjesta (u kontekstu „pravi ljudi na pravim radnim mjestima“),
- stalnim i brzim obavještavanjem zaposlenih: obavještavanjem o tekućim događajima, ključnim promjenama, nastojanjem oko toga da zažive vrijednosti društva, povremenim motivacijskim govorima predsjednika Uprave društva, provođenjem dana otvorenih vrata u Upravi društva,
- poticanjem suradnje i nagrađivanje zaposlenih, također nenovčanim nagradama: besplatnim ulaznicama za razne kulturne događaje, praktičnim darovima i sl.),
- izborom top timova na području prodaje i njihovim nagrađivanjem (organizacija dodatnih osposobljavanja, nenovčane nagrade),
- darivanjem zaposlenih u raznim prilikama (na Dan žena, u vrijeme karnevala),
- uključivanjem članova obitelji u darivanje zaposlenih (sudjelovanje djece u sportskim aktivnostima, darivanje djece zaposlenih u predbožićno vrijeme),
- nagradama za uspješnost u radu (nagrade za iznimnu uspješnost, jubilejne nagrade, božićnica),
- pružanjem financijske pomoći u teškim trenucima za zaposlene i njihove obitelji),
- omogućavanjem dodatnog povezivanja i poboljšanja međusobnih odnosa organiziranjem društvenih događaja (sportske igre, razni događaji za povezivanje i jačanje timskog rada),
- razvojem kompetencija, razmjena iskustava, konstruktivnim rješavanjem problema u sklopu uključivanja, suradnje i suodlučivanje u projektima,
- prijenosom i razmjenom znanja te motiviranjem starijih radnika kroz ulogu „mentora“ novozaposlenima,
- omogućavanjem pogodnosti u usklađivanju privatnog i profesionalnog života provođenjem mjera prilagođenih obitelji (certifikat Poduzeće – prijatelj obitelji),
- osiguravanjem raznih pogodnosti s naslova radnog vremena: fleksibilno radno vrijeme, mogućnost jednosatne odsutnosti za užinu, opravdane odsutnosti u slučaju pregleda kod liječnika specijalista, propisane medicinske terapije, sistematskog pregleda djeteta, liječničke kontrole tijekom trudnoće, odaziva na poziv na sud, brige za roditelje, odlaska na pogreb i drugih neodgodivih obveza i sl.

17.4.1. Sigurnost i zdravlje na radu

Ekipa Sava osiguranja svjesna je da briga za sigurnost i zdravlje zaposlenih na radnom mjestu znatno utječe na raspoloženje i zadovoljstvo zaposlenih.

Ključni ciljevi poticanja sigurnosti i zdravlja na radu u društvu:

- povećanje aktivnosti i produktivnosti zaposlenih,
- održavanje zdravlja i sposobnosti zaposlenih,
- smanjenje duljih odsutnosti,
- troškovna učinkovitost,
- sustavno praćenje pokazatelja zdravstvenog stanja zaposlenih,
- jačanje svijesti zaposlenih o zaštiti zdravlja i izbjegavanju ozljeda izvan radnog vremena,
- poticanje primjerene rekreacije za održavanje dobre psihofizičke spremu,
- jačanje svijesti zaposlenih o značenju pravilne prehrane za očuvanje i jačanje zdravlja.

U okviru promocije zdravlja na radu provode se brojne mjere:

- izvedba preventivnih zdravstvenih pregleda,
- osposobljavanje zaposlenih s područja zaštite na radu, protupožarne zaštite, izvođenja evakuacije, gašenje inicijalnih požara i pružanja prve pomoći,
- besplatno psihološko savjetovanje za zaposlene i njihovu obitelj,

- provedba osposobljavanja na temu savladavanja stresa,
- osiguravanje mjesečnih atraktivnih sadržaja na internoj internetskoj stranici Sotočje/Sutok,
- organizacija sportskih igara,
- omogućavanje besplatnog cijepljenja protiv gripe, pregleda prostate i dojki,
- naš odmarališni objekt za odmor zaposlenih,
- osiguravanje odgovarajuće opreme za rad zaposlenim invalidima,
- poticanje rekreacije zaposlenih preko Sportsko-kulturnog društva Sava osiguranja.

18. IZABRANI POKAZATELJI POSLOVANJA

1. Rast bruto obračunate premije (indeks)

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Bruto obračunata premija	Bruto obračunata premija	Bruto obračunata premija	Indeks rasta	Indeks rasta
		u 2018.	u 2017.	u 2016.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4 = 1 / 2 * 100	5 = 2 / 3 * 100
1	Osiguranje od nezgode	24.394.036	23.061.063	24.996.399	105,8	92,3
2	Zdravstveno osiguranje	1.487.458	1.110.602	1.169.836	133,9	94,9
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	99.323.935	86.359.171	76.680.964	115,0	112,6
4	Osiguranje tračnih vozila	16.400	726	726	2.259,4	99,9
5	Osiguranje letjelica	56.219	46.221	70.168	121,6	65,9
6	Osiguranje plovila	271.197	262.230	260.310	103,4	100,7
7	Osiguranje prijevoza robe	2.443.329	2.132.226	1.974.113	114,6	108,0
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	34.372.455	32.469.365	31.340.066	105,9	103,6
9	Drugo osiguranje od štete	25.291.729	23.157.704	22.623.130	109,2	102,4
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	88.009.862	77.378.283	72.202.824	113,7	107,2
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	120.156	114.352	155.325	105,1	73,6
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	307.110	319.742	289.694	96,0	110,4
13	Opće osiguranje od odgovornosti	17.535.158	15.629.950	14.897.406	112,2	104,9
14	Kreditno osiguranje	3.024.574	5.343.557	6.338.231	56,6	84,3
15	Kaucijsko osiguranje	81.167	84.444	112.432	96,1	75,1
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	2.468.491	2.005.611	1.712.326	123,1	117,1
17	Osiguranje troškova postupka	732.909	745.428	754.244	98,3	98,8
18	Osiguranje pomoći	12.605.432	10.918.179	9.209.164	115,5	118,6
19	Životna osiguranja	37.520.424	36.464.614	34.875.415	102,9	104,6
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	45.072.683	48.135.524	47.592.342	93,6	101,1
UKUPNO SVA OSIGURANJA		395.134.724	365.738.992	347.255.115	108,0	105,3
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		311.054.159	280.028.252	263.617.521	111,1	106,2
ŽIVOTNA OSIGURANJA		82.593.107	84.600.138	82.467.757	97,6	102,6
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		1.487.458	1.110.602	1.169.836	133,9	94,9

Bruto obračunata premija = Obračunata bruto premija osiguranja s primljenim suosiguranjem

2. Neto obračunata premija osiguranja u % od bruto obračunate premije

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Neto obračunata premija osiguranja		Bruto obračunata premija		Udio neto premije	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 * 100	6 = 2 / 4 * 100
1	Osiguranje od nezgode	20.678.146	19.558.577	24.394.036	23.061.063	84,8	84,8
2	Zdravstveno osiguranje	821.320	522.121	1.487.458	1.110.602	55,2	47,0
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	83.822.465	72.175.884	99.323.935	86.359.171	84,4	83,6
4	Osiguranje tračnih vozila	14.031	-7.933	16.400	726	85,6	-1.092,9
5	Osiguranje letjelica	43.682	34.311	56.219	46.221	77,7	74,2
6	Osiguranje plovila	219.539	216.478	271.197	262.230	81,0	82,6
7	Osiguranje prijevoza robe	1.895.502	1.650.782	2.443.329	2.132.226	77,6	77,4
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	19.082.001	18.369.441	34.372.455	32.469.365	55,5	56,6
9	Drugo osiguranje od štete	17.575.791	15.802.982	25.291.729	23.157.704	69,5	68,2
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	74.364.701	65.264.985	88.009.862	77.378.283	84,5	84,3
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	17.927	-10.384	120.156	114.352	14,9	-9,1
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	233.618	262.101	307.110	319.742	76,1	82,0
13	Opće osiguranje od odgovornosti	12.623.047	11.725.530	17.535.158	15.629.950	72,0	75,0
14	Kreditno osiguranje	2.570.887	4.487.455	3.024.574	5.343.557	85,0	84,0
15	Kaucijsko osiguranje	68.994	71.779	81.167	84.444	85,0	85,0
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	1.607.670	1.328.312	2.468.491	2.005.611	65,1	66,2
17	Osiguranje troškova postupka	123.729	218.689	732.909	745.428	16,9	29,3
18	Osiguranje pomoći	12.539.474	3.351.235	12.605.432	10.918.179	99,5	30,7
19	Životna osiguranja	37.174.117	36.144.409	37.520.424	36.464.614	99,1	99,1
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	44.840.652	47.866.429	45.072.683	48.135.524	99,5	99,4
UKUPNO SVA OSIGURANJA		330.317.292	299.033.188	395.134.724	365.738.992	83,6	81,8
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		247.481.204	214.500.224	311.054.159	280.028.252	79,6	76,6
ŽIVOTNA OSIGURANJA		82.014.769	84.010.836	82.593.107	84.600.138	99,3	99,3
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		821.320	522.121	1.487.458	1.110.602	55,2	47,0

Neto obračunata premija osiguranja = Obračunata bruto premija osiguranja umanjena za reosigurani dio

3. Kretanje bruto obračunatih odšteta (indeks)

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Bruto obračunata odšteta u tekućoj godini		Bruto obračunata odšteta u prošloj godini		Indeks promjene	
		u 2018.	u 2017.	u 2017.	u 2016.	u 2018.	u 2017.
1	2	1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	9.359.686	9.053.423	9.053.423	10.012.940	103,4	90,4
2	Zdravstveno osiguranje	426.338					
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	69.815.326	61.275.038	61.275.038	56.917.240	113,9	107,7
4	Osiguranje tračnih vozila						
5	Osiguranje letjelica	473.334	35.206	35.206	68.837	1.344,5	51,1
6	Osiguranje plovila	105.033	139.596	139.596	250.293	75,2	55,8
7	Osiguranje prijevoza robe	684.224	621.613	621.613	326.333	110,1	190,5
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	22.155.011	16.744.903	16.744.903	15.050.535	132,3	111,3
9	Drugo osiguranje od štete	13.179.165	10.052.299	10.052.299	10.989.868	131,1	91,5
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	58.381.815	52.863.025	52.863.025	50.651.761	110,4	104,4
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	-9.323	51.829	51.829	12.486	-18,0	415,1
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	24.810	18.126	18.126	21.812	136,9	83,1
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.032.178	3.955.451	3.955.451	3.978.578	101,9	99,4
14	Kreditno osiguranje	2.376.093	2.420.276	2.420.276	1.417.829	98,2	170,7
15	Kaucijsko osiguranje	14.325	17.680	17.680	32.683	81,0	54,1
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	804.957	1.420.630	1.420.630	670.481	56,7	211,9
17	Osiguranje troškova postupka	1.052	1.099	1.099	872	95,7	126,1
18	Osiguranje pomoći	7.993.597	6.762.614	6.762.614	3.247.911	118,2	208,2
19	Životna osiguranja	47.016.354	32.083.476	32.083.476	24.554.445	146,5	130,7
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.868.000	39.118.712	39.118.712	19.778.922	99,4	197,8
UKUPNO SVA OSIGURANJA		275.701.977	236.634.997	236.634.996	197.983.827	116,5	119,5
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		189.391.285	165.432.808	165.432.808	153.650.461	114,5	107,7
ŽIVOTNA OSIGURANJA		85.884.354	71.202.188	71.202.188	44.333.366	120,6	160,6
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		426.338					

Bruto obračunata odšteta = bruto štete s dobivenim suosiguranjem

4. Štetovni rezultat (bruto kvota šteta)

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Bruto obračunate odštete		Bruto obračunate premije		Štetovni rezultat	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
1	2	1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	9.359.686	9.053.423	24.394.036	23.061.063	38,4	39,3
2	Zdravstveno osiguranje	426.338		1.487.458	1.110.602	28,7	
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	69.815.326	61.275.038	99.323.935	86.359.171	70,3	71,0
4	Osiguranje tračnih vozila			16.400	726		
5	Osiguranje letjelica	473.334	35.206	56.219	46.221	841,9	76,2
6	Osiguranje plovila	105.033	139.596	271.197	262.230	38,7	53,2
7	Osiguranje prijevoza robe	684.224	621.613	2.443.329	2.132.226	28,0	29,2
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	22.155.011	16.744.903	34.372.455	32.469.365	64,5	51,6
9	Drugo osiguranje od štete	13.179.165	10.052.299	25.291.729	23.157.704	52,1	43,4
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	58.381.815	52.863.025	88.009.862	77.378.283	66,3	68,3
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	-9.323	51.829	120.156	114.352	-7,8	45,3
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	24.810	18.126	307.110	319.742	8,1	5,7
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.032.178	3.955.451	17.535.158	15.629.950	23,0	25,3
14	Kreditno osiguranje	2.376.093	2.420.276	3.024.574	5.343.557	78,6	45,3
15	Kaucijsko osiguranje	14.325	17.680	81.167	84.444	17,6	20,9
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	804.957	1.420.630	2.468.491	2.005.611	32,6	70,8
17	Osiguranje troškova postupka	1.052	1.099	732.909	745.428	0,1	0,1
18	Osiguranje pomoći	7.993.597	6.762.614	12.605.432	10.918.179	63,4	61,9
19	Životna osiguranja	47.016.354	32.083.476	37.520.424	36.464.614	125,3	88,0
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.868.000	39.118.712	45.072.683	48.135.524	86,2	81,3
UKUPNO SVA OSIGURANJA		275.701.977	236.634.997	395.134.724	365.738.991	69,8	64,7
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		189.391.285	165.432.808	311.054.159	280.028.251	60,9	59,1
ŽIVOTNA OSIGURANJA		85.884.354	71.202.188	82.593.107	84.600.134	104,0	84,2
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		426.338		1.487.458	1.110.602	28,7	

5. Troškovi poslovanja u % od bruto obračunate premije osiguranja

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Troškovi poslovanja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova poslovanja	
		u 2018. 1	u 2017. 2	u 2018. 3	u 2017. 4	u 2018. 5 = 1 / 3 *100	u 2017. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	7.409.727	7.409.088	24.394.036	23.061.063	30,4	32,1
2	Zdravstveno osiguranje	925.628	670.221	1.487.458	1.110.602	62,2	60,3
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	22.612.517	20.290.087	99.323.935	86.359.171	22,8	23,5
4	Osiguranje tračnih vozila	2.232	151	16.400	726	13,6	20,9
5	Osiguranje letjelica	37.280	26.386	56.219	46.221	66,3	57,1
6	Osiguranje plovila	106.243	120.262	271.197	262.230	39,2	45,9
7	Osiguranje prijevoza robe	733.169	553.909	2.443.329	2.132.226	30,0	26,0
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	12.130.404	12.140.621	34.372.455	32.469.365	35,3	37,4
9	Drugo osiguranje od štete	7.862.879	7.331.570	25.291.729	23.157.704	31,1	31,7
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	21.309.217	19.627.598	88.009.862	77.378.283	24,2	25,4
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	35.345	52.685	120.156	114.352	29,4	46,1
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	100.878	104.451	307.110	319.742	32,8	32,7
13	Opće osiguranje od odgovornosti	5.719.736	5.145.030	17.535.158	15.629.950	32,6	32,9
14	Kreditno osiguranje	785.346	970.824	3.024.574	5.343.557	26,0	18,2
15	Kaucijsko osiguranje	21.227	24.922	81.167	84.444	26,2	29,5
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	897.144	711.184	2.468.491	2.005.611	36,3	35,5
17	Osiguranje troškova postupka	245.106	308.267	732.909	745.428	33,4	41,4
18	Osiguranje pomoći	2.702.622	2.170.375	12.605.432	10.918.179	21,4	19,9
19	Životna osiguranja	10.243.737	9.458.002	37.520.424	36.464.614	27,3	25,9
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	10.109.293	10.005.226	45.072.683	48.135.524	22,4	20,8
UKUPNO SVA OSIGURANJA		103.989.733	97.120.861	395.134.724	365.738.991	26,3	26,6
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		82.711.074	76.987.411	311.054.159	280.028.251	26,6	27,5
ŽIVOTNA OSIGURANJA		20.353.031	19.463.229	82.593.107	84.600.134	24,6	23,0
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		925.628	670.221	1.487.458	1.110.602	62,2	60,3

6. Troškovi pribave osiguranja u % od bruto obračunate premije osiguranja

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Troškovi pribave osig.		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova pribave	
		u 2018. 1	u 2017. 2	u 2018. 3	u 2017. 4	u 2018. 5 = 1 / 3 *100	u 2017. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	2.324.672	2.029.593	24.394.036	23.061.063	9,5	8,8
2	Zdravstveno osiguranje	135.042	117.614	1.487.458	1.110.602	9,1	10,6
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	6.756.913	5.616.815	99.323.935	86.359.171	6,8	6,5
4	Osiguranje tračnih vozila	3	0	16.400	726	0,0	0,0
5	Osiguranje letjelica	4.770	4.014	56.219	46.221	8,5	8,7
6	Osiguranje plovila	14.959	15.216	271.197	262.230	5,5	5,8
7	Osiguranje prijevoza robe	367.371	230.558	2.443.329	2.132.226	15,0	10,8
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	4.121.375	3.650.754	34.372.455	32.469.365	12,0	11,2
9	Drugo osiguranje od štete	3.077.721	2.408.448	25.291.729	23.157.704	12,2	10,4
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	6.530.661	5.394.313	88.009.862	77.378.283	7,4	7,0
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	5.512	6.634	120.156	114.352	4,6	5,8
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	12.815	12.884	307.110	319.742	4,2	4,0
13	Opće osiguranje od odgovornosti	2.255.971	1.533.546	17.535.158	15.629.950	12,9	9,8
14	Kreditno osiguranje	14.827	15.449	3.024.574	5.343.557	0,5	0,3
15	Kaucijsko osiguranje	66	120	81.167	84.444	0,1	0,1
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	427.121	262.088	2.468.491	2.005.611	17,3	13,1
17	Osiguranje troškova postupka	50.820	49.958	732.909	745.428	6,9	6,7
18	Osiguranje pomoći	774.451	567.381	12.605.432	10.918.179	6,1	5,2
19	Životna osiguranja	3.308.955	2.862.112	37.520.424	36.464.614	8,8	7,8
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	4.145.873	3.904.005	45.072.683	48.135.524	9,2	8,1
UKUPNO SVA OSIGURANJA		34.329.896	28.681.507	395.134.724	365.738.991	8,7	7,8
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		26.740.026	21.797.771	311.054.159	280.028.251	8,6	7,8
ŽIVOTNA OSIGURANJA		7.454.828	6.766.118	82.593.107	84.600.134	9,0	8,0
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		135.042	117.614	1.487.458	1.110.602	9,1	10,6

Troškovi pribave osiguranja = troškovi pribave bez promjene DAC troškova

7. Pokazatelj neto šteta

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Neto odštete osiguranja + promjena		Neto prihodi od premija osiguranja		Pokazatelj neto šteta	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	7.671.990	7.701.991	20.281.950	19.764.519	37,8	39,0
2	Zdravstveno osiguranje	113.696	22.066	738.795	530.094	15,4	4,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	58.027.147	51.211.002	79.186.551	68.183.631	73,3	75,1
4	Osiguranje tračnih vozila			10.806	-5.273		
5	Osiguranje letjelica	-29.691	82.861	41.524	38.454	-71,5	215,5
6	Osiguranje plovila	122.853	-102.115	215.451	212.479	57,0	-48,1
7	Osiguranje prijevoza robe	552.105	689.840	1.736.824	1.588.693	31,8	43,4
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	10.621.829	16.533.962	18.685.654	18.186.903	56,8	90,9
9	Drugo osiguranje od štete	8.197.597	9.278.891	16.426.771	15.636.911	49,9	59,3
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	45.067.526	37.638.061	70.475.541	63.284.403	63,9	59,5
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	-9.224	-3.016	13.054	-10.005	-70,7	30,1
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	-4.314	-14.780	240.603	250.490	-1,8	-5,9
13	Opće osiguranje od odgovornosti	3.218.633	4.069.660	12.432.456	11.733.786	25,9	34,7
14	Kreditno osiguranje	-148.968	-583.593	3.292.275	3.531.899	-4,5	-16,5
15	Kaucijsko osiguranje	-11.615	46.726	85.298	112.077	-13,6	41,7
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	662.166	609.601	1.503.762	1.297.577	44,0	47,0
17	Osiguranje troškova postupka	1.023	1.307	169.566	213.571	0,6	0,6
18	Osiguranje pomoći	4.878.588	620.055	8.340.492	3.022.560	58,5	20,5
19	Životna osiguranja	46.353.921	32.013.682	37.149.783	36.279.044	124,8	88,2
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.622.340	38.776.272	44.851.710	47.880.618	86,1	81,0
UKUPNO SVA OSIGURANJA		223.907.602	198.592.471	315.878.861	291.732.421	70,9	68,1
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		138.817.646	127.780.451	233.138.577	207.042.673	59,5	61,7
ŽIVOTNA OSIGURANJA		84.976.261	70.789.954	82.001.492	84.159.659	103,6	84,1
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		113.696	22.066	738.795	530.094	15,4	4,2

Neto odštete osiguranja+promjena pričuva šteta = neto rashodi za štete

8. Kombinirani pokazatelj šteta

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Neto rashodi za štete + neto operativni troškovi		Neto prihodi od premija osiguranja		Kombin. kvota šteta	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
IMOVINSKA OSIGURANJA		209.719.665	193.044.731	233.877.370	207.572.761	89,7	93,0

9. Pokazatelj troškova

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Operativni troškovi		Neto prihodi od premija osiguranja		Pokazatelj troškova	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
ŽIVOTNA OSIGURANJA		20.353.031	19.463.220	82.001.491	84.159.661	24,8	23,1

10. Pokazatelj korisnosti

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Isplaćene osigurnine + promjena teh. prič. osig.		Obračunate neto premije		Pokazatelj korisnosti	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
ŽIVOTNA OSIGURANJA		50.728.052	70.872.861	82.014.768	84.010.831	61,9	84,4

11. Učinci investicija u % od prosječnog stanja investicija

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Prinos investicija (prihodi minus rashodi)		Prosječno stanje investicija (1.1. + 31.12. / 2)		% prinosa	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	5.223.847	5.619.611	374.797.569	378.617.075	1,4	1,5
2	Životna osiguranja	84.615	16.938.781	532.629.981	557.294.740	0,0	3,0
UKUPNO SVE INVESTICIJE		5.308.462	22.558.392	907.427.550	935.911.815	0,6	2,4

% prinosa u 2018. godini na području klasičnih životnih osiguranja iznosi 2,1 %.

12. Neto pričuve šteta u % od neto prihoda od premija osiguranja

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Neto pričuve šteta		Neto prihodi od premija osiguranja		Neto pričuve šteta. u neto prih. od premija osig.	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	27.929.066	36.065.454	20.281.950	19.764.519	137,7	182,5
2	Zdravstveno osiguranje	131.527	22.154	738.795	530.094	17,8	4,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	24.373.176	23.923.930	79.186.551	68.183.631	30,8	35,1
4	Osiguranje tračnih vozila			10.806	-5.273		
5	Osiguranje letjelica	102.179	177.770	41.524	38.454	246,1	462,3
6	Osiguranje plovila	480.393	395.763	215.451	212.479	223,0	186,3
7	Osiguranje prijevoza robe	413.109	416.843	1.736.824	1.588.693	23,8	26,2
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	7.756.800	11.893.627	18.685.654	18.186.903	41,5	65,4
9	Drugo osiguranje od štete	8.180.399	9.676.578	16.426.771	15.636.911	49,8	61,9
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	117.390.044	113.357.585	70.475.541	63.284.403	166,6	179,1
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	59.425	60.700	13.054	-10.005	455,2	-606,7
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	122.901	141.740	240.603	250.490	51,1	56,6
13	Opće osiguranje od odgovornosti	43.784.820	43.499.935	12.432.456	11.733.786	352,2	370,7
14	Kreditno osiguranje	1.356.135	1.335.719	3.292.275	3.531.899	41,2	37,8
15	Kaucijsko osiguranje	71.580	89.535	85.298	112.077	83,9	79,9
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	782.702	718.173	1.503.762	1.297.577	52,0	55,3
17	Osiguranje troškova postupka	4.178	4.208	169.566	213.571	2,5	2,0
18	Osiguranje pomoći	472.168	78.259	8.340.492	3.022.560	5,7	2,6
19	Životna osiguranja	15.388.925	15.982.067	37.149.783	36.279.044	41,4	44,1
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	9.469.110	9.645.665	44.851.710	47.880.618	21,1	20,1
UKUPNO SVA OSIGURANJA		258.268.636	267.485.707	315.878.861	291.732.421	81,8	91,7
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		233.279.075	241.835.817	233.138.575	207.042.672	100,1	116,8
ŽIVOTNA OSIGURANJA		24.858.035	25.627.732	82.001.491	84.159.662	30,3	30,5
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		131.527	22.154	738.795	530.094	17,8	4,2

Neto pričuve šteta = Bruto pričuve šteta umanjeno za reosigurani dio

13. Bruto dobit odnosno gubitak u tekućoj godini u % od neto obračunate premije osiguranja

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Neto obračunata premija		% dobiti / gubitka u neto premiji	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osig. osim zdravstvenih	24.199.476	18.485.083	247.481.204	214.500.224	9,8	8,6
2	Životna osiguranja	13.745.559	13.056.455	82.014.769	84.010.836	16,8	15,5
3	Zdravstvena osiguranja	-389.383	201.340	821.320	522.121	-47,4	38,6
UKUPNO SVA OSIGURANJA		37.555.651	31.742.878	330.317.292	299.033.181	11,4	10,6

14. Bruto dobit odnosno gubitak tekuće godine u % od prosječnog kapitala

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Prosječno stanje kapitala		% dobiti / gubitka u kapitalu	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	23.810.093	18.686.423	93.144.842	94.719.456	25,6	19,7
2	Životna osiguranja	13.745.559	13.056.455	61.455.707	63.222.666	22,4	20,7
UKUPNO SVA OSIGURANJA		37.555.651	31.742.878	154.600.548	157.942.122	24,3	20,1

15. Bruto dobit odnosno gubitak tekuće godine u % od prosječne aktive

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Prosječno stanje aktive (1.1.+ 31.12. / 2)		% dobiti / gubitka u aktivi	
		u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.	u 2018.	u 2017.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	23.810.093	18.686.423	579.214.679	568.318.450	4,1	1,8
2	Životna osiguranja	13.745.559	13.056.455	560.929.413	582.935.650	2,5	2,8
UKUPNO SVA OSIGURANJA		37.555.651	31.742.878	1.134.268.141	1.144.925.211	3,3	2,4

16. Bruto dobit odnosno gubitak tekuće godine po dionici

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	€/dionica					
		Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Broj dionica		dobit / gubitak po dionici	
		u 2018. 1	u 2017. 2	u 2018. 3	u 2017. 4	u 2018. 5 = 1 / 3 *100	u 2017. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	23.810.093	18.686.423				
2	Životna osiguranja	13.745.559	13.056.455				
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	37.555.651	31.742.878	15.372.821	15.372.821	2,4	2,1

17. Potraživanja iz reosiguranja i tehničke pričuve osiguranja koje otpadaju na reosiguratelje u % od kapitala

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Potraživanja iz reosiguranja + TPO koji otpada na reosiguranje		Kapital		% potraživanja i TPO za reosiguranje u kapitalu	
		u 2018. 1	u 2017. 2	u 2018. 3	u 2017. 4	u 2018. 5 = 1 / 3 *100	u 2017. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	78.329.530	81.238.905	92.929.323	93.360.360	84,3	87,0
2	Životna osiguranja	334.184	406.116	58.216.693	64.694.720	0,6	0,6
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	78.663.713	81.645.021	151.146.017	158.055.080	52,0	51,7

18. Neto obračunata premija osiguranja u odnosu na prosječno stanje kapitala i tehničkih pričuva osiguranja

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Neto obračunata premija osiguranja		Prosječno stanje kapitala + pros. stanje teh. prič. osig.		Neto obračunata premija u prosječnom kapitalu i TPO	
		u 2018. 1	u 2017. 2	u 2018. 3	u 2017. 4	u 2018. 5 = 1 / 3 *100	u 2017. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	248.302.525	215.022.345	444.012.517	436.296.175	55,9	49,3
2	Životna osiguranja	82.014.769	84.010.836	543.018.776	564.570.787	15,1	14,9
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	330.317.293	299.033.181	987.031.294	1.000.866.962	33,5	29,9

19. Prosječno stanje neto tehničkih pričuva osiguranja u odnosu na neto prihode od premija osiguranja

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Prosječno stanje neto tehničkih pričuva osiguranja		Neto prihodi od premija osiguranja		Prosječno stanje neto TPO u neto prih. od premija osig.	
		u 2018. 1	u 2017. 2	u 2018. 3	u 2017. 4	u 2018. 5 = 1 / 3 *100	u 2017. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	350.867.676	341.576.719	233.877.370	207.572.766	150,0	164,6
2	Životna osiguranja	481.563.070	501.348.121	82.001.491	84.159.661	587,3	595,7
	UKUPNO SVA ZAVAROVANJA	832.430.745	842.924.840	315.878.861	291.732.427	263,5	288,9

20. Kapital u odnosu na obveze prema izvorima sredstava

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Kapital		Obveze prema izvorima sred.		Kapital s obzirom na obv. prema izvorima sredstava	
		u 2018. 1	u 2017. 2	u 2018. 3	u 2017. 4	u 2018. 5 = 1 / 3 *100	u 2017. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	92.929.323	93.360.360	584.819.070	577.041.933	15,9	16,2
2	Životna osiguranja	58.216.693	64.694.720	540.560.050	584.263.357	10,8	11,1
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	151.146.017	158.055.080	1.116.725.121	1.151.811.161	13,5	13,7

21. Neto tehničke pričuve osiguranja u odnosu na obveze prema izvorima sredstava

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Neto tehničke pričuve osiguranja		Obveze prema izvorima sred.		Neto TPO s obzirom na obv. prema izvorima sred.	
		u 2018. 1	u 2017. 2	u 2018. 3	u 2017. 4	u 2018. 5 = 1 / 3 *100	u 2017. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	355.024.624	346.710.727	584.819.070	577.041.933	60,7	60,1
2	Životna osiguranja	463.071.146	500.054.994	540.560.050	584.263.357	85,7	85,6
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	818.095.770	846.765.721	1.116.725.121	1.151.811.161	73,3	73,5

22. Neto tehničke pričuve osiguranja za životna osiguranja u odnosu na neto tehničke pričuve osiguranja

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Neto TPO za životna osiguranja		Neto TPO ukupno sva osiguranja		Neto TPO za životna osig. u neto TPO-u svih osiguranja	
		u 2018. 1	u 2017. 2	u 2018. 3	u 2017. 4	u 2018. 5 = 1 / 3 *100	u 2017. 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA/UKUPNO SVA OSIGURANJA	463.071.146	500.054.994	818.095.770	846.765.721	56,6	59,1

23. Bruto obračunata premija osiguranja u odnosu na broj stalno zaposlenih

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Bruto obračunata premija osiguranja		Prosječan broj stalno zaposlenih (1.1.+31.12) /		Iznos bruto premije po zaposlenom	
		u 2018. 1	u 2017. 2	u 2018. 3	u 2017. 4	u 2018. 5 = 1 / 3 *100	u 2017. 6 = 2 / 4 *100
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	395.134.724	365.738.997	1.290	1.357	306.425	269.520

III. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE

1. RAČUNOVODSTVENI ISKAZI

1.1. BILANCA STANJA

u eurima bez centa		Objašnjenje	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
SREDSTVA			1.116.725.121	1.151.811.161
A.	Nematerijalna sredstva	5.1	6.706.336	5.940.734
B.	Materijalna osnovna sredstva	5.2	21.962.761	22.664.227
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	5.3	49.890	684
D.	Odgođena potraživanja za porez	5.16	0	0
E.	Investicijske nekretnine	5.4	3.780.473	3.906.037
F.	Financijska ulaganja u društvima u grupi i u pridruženim društvima	5.5	2.199.805	316.367
G.	Financijska ulaganja:	5.6	664.702.619	707.903.244
1.	U zajmove i depozite		2.368.996	2.040.408
2.	U posjedu do dospeljeća		66.472.355	97.543.053
3.	Raspoloživa za prodaju		591.709.077	607.213.260
4.	Vrednovana po fer vrijednosti		4.152.191	1.106.523
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	5.7	204.818.504	227.228.051
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima	5.8	78.532.175	82.305.933
K.	Potraživanja	5.9	69.915.949	61.306.940
1.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		55.893.768	49.142.151
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja		13.019.487	11.387.916
3.	Druga potraživanja		1.002.694	776.873
L.	Druga sredstva	5.10	15.992.517	14.325.754
M.	Novac i novčani ekvivalenti	5.11	48.064.091	25.913.189
N.	Potencijalna sredstva – izvanbilančne stavke	5.20	70.821.738	56.140.451
KAPITAL I OBVEZE			1.116.725.121	1.151.811.161
A.	Kapital	5.12	151.146.017	158.055.080
1.	Osnovni kapital		68.417.377	68.417.377
2.	Kapitalne pričuve		16.207.877	16.207.877
3.	Pričuve iz dobiti		8.213.896	8.213.896
4.	Višak iz revalorizacije		11.196.330	17.227.440
5.	Zadržani neto poslovni rezultat		17.586.414	22.943.601
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine		29.540.622	25.080.999
7.	Konverzijska korekcija kapitala		-16.501	-36.111
C.	Tehničke pričuve osiguranja	5.13	686.595.308	702.543.760
1.	Prijenosne premije		134.543.548	121.144.696
2.	Matematičke pričuve		237.148.176	257.079.789
3.	Pričuve šteta		304.699.890	316.431.696
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja		10.203.693	7.887.579
D.	TPO u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik	5.14	210.032.637	226.527.893
E.	Druge pričuve	5.15	6.809.878	6.856.510
F.	Odgođene obveze za porez	5.16	1.742.138	3.185.600
I.	Druge financijske obveze	5.17	0	12.786
J.	Obveze iz poslovanja	5.18	29.605.298	26.036.456
1.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja		12.948.280	11.873.386
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja		15.125.626	13.945.664
3.	Obveze za razrezani porez		1.531.391	217.406
K.	Ostale obveze	5.19	30.793.845	28.593.076
L.	Potencijalne obveze – izvanbilančne stavke	5.20	70.821.738	56.140.451

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

1.2. ISKAZ POSLOVNOG REZULTATA

u eurima bez centa		Objašnjenje	1. 1. do 31. 12. 2018.	1. 1. do 31. 12. 2017.
A.	NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	5.21	315.878.861	291.732.428
	- Obračunate bruto premije osiguranja		392.260.283	363.767.459
	- Obračunata premija predana u reosiguranje i suosiguranje		-61.942.991	-64.734.276
	- Promjena prijenosnih premija		-14.438.431	-7.300.755
B.	PRIHODI IZ INVESTICIJA U POVEZANA DRUŠTVA	5.22	0	0
C.	PRIHODI OD INVESTICIJA	5.23	29.526.296	31.604.277
D.	DRUGI PRIHODI OSIGURANJA	5.24	15.820.454	15.160.153
	od toga:			
	- Prihodi od provizija		14.119.880	13.740.075
E.	DRUGI PRIHODI	5.25	8.400.948	6.215.790
F.	NETO RASHODI ZA ŠTETE	5.26	223.907.602	198.592.471
	- Obračunati bruto iznosi šteta		267.921.173	230.375.948
	- Obračunati udjeli reosiguratelja i suosiguratelja		-34.762.397	-34.278.702
	- Promjena pričuva šteta		-9.251.174	2.495.225
G.	PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	5.27	-16.563.388	-1.547.615
H.	PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU RIZIK ULAGANJA	5.28	-15.962.680	1.121.327
J.	RASHODI ZA BONUS E I POPUSTE	5.29	-329.549	37.804
K.	OPERATIVNI TROŠKOVI	5.30	103.989.733	97.120.860
	od toga:			
	- Troškovi pribave osiguranja		32.383.867	27.681.523
M.	RASHODI INVESTICIJA	5.23	24.217.834	9.045.885
N.	DRUGI RASHODI OSIGURANJA	5.31	5.419.876	4.395.393
O.	DRUGI RASHODI	5.32	7.391.479	4.203.646
P.	POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		37.555.651	31.742.878
R.	POREZ NA DOHODAK	5.33	8.015.029	6.661.879
S.	NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA		29.540.622	25.080.999
	Osnovna neto dobit/gubitak po dionici		1,92	1,63
	Korigirana neto dobit/gubitak po dionici		1,92	1,63

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

1.3. ISKAZ DRUGE SVEOBUHVAATNE DOBITI

u eurima bez centa		Objašnjenje	Imovinska osiguranja od 1. 1. do 31. 12. 2018.	Životna osiguranja od 1. 1. do 31. 12. 2018.	Ukupno sva osiguranja od 1. 1. do 31. 12. 2018.	Imovinska osiguranja od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Životna osiguranja od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Ukupno sva osiguranja od 1. 1. do 31. 12. 2017.
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA			18.359.007	11.181.616	29.540.622	14.601.939	10.479.059	25.080.999
II. DRUGA SVEOBUHVAATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)			-1.828.058	-4.183.442	-6.011.500	666.069	-463.455	202.615
a) Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)			167.337	44	167.381	271.254	124.810	396.063
3.	Aktuarska neto dobit/gubitak za mirovinske programe		135.137	28.146	163.282	274.912	97.293	372.205
5.	Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat		45.038	-25.428	19.610	61.302	42.596	103.898
6.	Porez na stavke koje neće biti svrstane u poslovni rezultat		-12.838	-2.674	-15.512	-64.961	-15.079	-80.040
b) Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)			-1.995.395	-4.183.486	-6.178.881	394.816	-588.264	-193.449
1.	Neto dobiti/gubici iz ponovnog vrednovanja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	5.1	-2.462.878	-5.164.036	-7.626.914	481.111	-730.986	-249.875
1.1.	Dobiti/gubici i konverzijske razlike, priznate u višku iz revalorizacije	2	-1.524.905	-4.637.484	-6.162.389	1.175.502	-80.102	1.095.399
1.2.	Prijenos dobitaka/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat		-937.973	-526.552	-1.464.525	-694.391	-650.884	-1.345.274
5.	Porez na stavke koje u kasnijim razdobljima mogu biti svrstane u poslovni rezultat		467.483	980.550	1.448.034	-86.295	142.722	56.426
III. SVEOBUHVAATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)			16.530.949	6.998.174	23.529.123	15.268.009	10.015.605	25.283.613

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

1.4. ISKAZ NOVČANIH TOKOVA

u eurima bez centa	Objašnjenje	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	Preračunato od 1. 1. do 31. 12. 2017.
A. Novčani tokovi u poslovanju			
a) Stavke iskaza poslovnog rezultata		-1.258.164	18.805.374
1. Obračunate neto premije osiguranja u razdoblju		330.317.292	299.087.317
2. Prihodi investicija (osim financijskih prihoda)		234.595	23.807
3. Drugi poslovni prihodi (osim za revalorizaciju i bez smanjenja pričuva) i financijski prihodi iz poslovnih potraživanja		19.256.790	19.090.107
4. Obračunati neto iznosi šteta u razdoblju		-233.111.141	-196.106.672
5. Obračunati troškovi bonusa i popusta		-347.823	-29.344
6. Neto operativni troškovi bez troškova amortizacije i bez promjene u razgraničenim troškovima pribave osiguranja		-102.594.588	-95.439.879
7. Rashodi investicija (bez amortizacije i financijskih rashoda)		-81.575	0
8. Drugi poslovni rashodi bez amortizacije (osim za revalorizaciju i bez povećanja pričuve)		-6.916.685	-1.325.385
9. Porez na dobit i drugi porezi koji nisu obuhvaćeni u poslovnim rashodima		-8.015.029	-6.494.578
Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez)		-54.462.764	-688.186
b) poslovnih stavki bilance stanja			
1. Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		-5.530.694	746.221
2. Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		-2.206.674	-707.471
3. Početna minus završna druga potraživanja iz poslova (re)osiguranja		-473.756	-250.630
4. Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		-1.599.447	5.543.538
5. Početna minus završna odgođena potraživanja za porez		0	167.302
7. Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		835.929	825.293
8. Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		1.194.652	-235.421
9. Završni minus početni drugi poslovni dugovi		740.333	-2.652.687
10. Završne minus početne ostale obveze (bez prijenosnih premija)		-45.959.585	-4.301.897
11. Završne minus početne odgođene obveze za porez		-1.443.462	177.566
c) Novčani tokovi u poslovanju		-55.720.928	18.117.188
B. Novčani tokovi kod ulaganja			
a) Primici kod ulaganja		729.347.888	671.666.664
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		11.635.754	14.424.180
2. Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		674.693	500.473
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		852.874	1.584.290
5. Primici od otuđenja financijskih investicija		716.184.567	655.157.721
5.2 Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		716.184.567	655.157.721
b) Izdaci kod ulaganja		-621.037.872	-659.517.382
1. Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava		-923.130	-538.243
2. Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava		-1.775.050	-3.768.919
3. Izdaci za stjecanje financijskih investicija		-618.339.692	-655.210.220
3.1 Izdaci za stjecanje ovisnih društava ili drugih društava		-2.199.805	0
3.2 Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija		-616.139.887	-655.210.220
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)		108.310.016	12.149.282
C. Novčani tokovi kod financiranja			
a) Primici kod financiranja		0	0
b) Izdaci pri financiranju		-30.438.186	-26.640.701
1. Izdaci za dane kamate		0	-26.803
2. Izdaci za povrat kapitala		0	0
3. Izdaci za otplatu dugoročnih financijskih obveza		0	-1.556.200
4. Izdaci za otplatu kratkoročnih financijskih obveza		0	0
5. Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		-30.438.186	-25.057.698
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod financiranja (a + b)		-30.438.186	-26.640.701
Č. Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	5.11.	48.064.090	25.913.189
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroj viškova Ac, Bc i Cc)		22.150.902	3.625.769
y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		25.913.189	22.287.420

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

1.5. ISKAZ KRETANJA KAPITALA

Iskaz kretanja kapitala za razdoblje 1. 1. 2018. – 31. 12. 2018.

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalne pričuve	III. Pričuve iz dobiti		IV. Višak iz revalorizacije	IV. a. Konverzijska korekcija kapitala	V. Zadržani neto poslovni rezultat	VI. Neto poslovni rezultat	UKUPNI KAPITAL
	1.	2.	Zakonske i statutarne	4.	8.	9.	10.	11.	(od 1 do 11)
u eurima bez centa									13.
1. STANJE KRAJEM PROŠLE POSLOVNE GODINE	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	17.227.440	-36.111	22.943.601	25.080.999	158.055.080
4. POČETNO STANJE u poslovnom razdoblju (1+2+3)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	17.227.440	-36.111	22.943.601	25.080.999	158.055.080
5. Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja	0	0	0	0	0	-6.031.110	0	29.540.622	23.529.123
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	29.540.622	29.540.622
b.) druga sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	0	-6.031.110	0	0	-6.031.110
c.) neto dobit/gubici iz pretvorbe računovodstvenih iskaza podružnice	0	0	0	0	0	0	0	0	19.610
9. Isplata (obračun) dividendi/nagrada u obliku dionica	0	0	0	0	0	0	-30.438.186	0	-30.438.186
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	25.080.999	-25.080.999	0
16. ZAVRŠNO STANJE U POSLOVNOM RAZDOBLJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	11.196.330	-16.501	17.586.414	29.540.622	151.146.017

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

Iskaz kretanja kapitala za razdoblje 1. 1. 2017. – 31. 12. 2017.

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalne pričuve	III. Pričuve iz dobiti		IV. Višak iz revalorizacije	IV_a. Konverzajska korekcija kapitala	V. Zadržani neto poslovni rezultat	VI. Neto poslovni rezultat	UKUPNI KAPITAL
	1.	2.	Zakonske i statutarne	4.	8.	9.	9a.	10.	(od 1 do 11)
u eurima bez centa									13.
1. STANJE KRAJEM PRETHODNE POSLOVNE GODINE	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	17.128.724	-140.009	24.570.525	23.430.774	157.829.165
4. POČETNO STANJE U POSLOVNOM RAZDOBLJU (1+2+3)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	17.128.724	-140.009	24.570.525	23.430.774	157.829.165
5. Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja									
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	98.716	103.898	0	25.080.999
b.) druga sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	0	0	0	0	25.080.999
c.) neto dobit/gubici iz pretvorbe računovodstvenih iskaza podružnice	0	0	0	0	0	98.716	0	0	98.716
9. Isplata (obračun) dividendi/nagrada u obliku dionica	0	0	0	0	0	0	103.898	0	103.898
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	-25.057.698	0	-25.057.698
16. ZAVRŠNO STANJE U POSLOVNOM RAZDOBLJU (4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14+15)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	17.227.440	-36.111	22.943.601	25.080.999	158.055.080

Objašnjenja uz računovodstvene iskaze u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća sastavni su dio predstavljenih računovodstvenih iskaza Sava osiguranja.

2. UVODNA OBJAŠNENJA I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE

Sava osiguranje (u nastavku „društvo“ odnosno „Sava osiguranje“) je dioničko društvo sa sjedištem u Republici Sloveniji, u Cankarjevoj 3 u Mariboru. Sava osiguranje u Republici Hrvatskoj ima stalnu poslovnu jedinicu. Računovodstveni iskazi stalne poslovne jedinice uključeni su u pojedine računovodstvene iskaze Sava osiguranja.

U nastavku su predstavljeni revidirani godišnji računovodstveni iskazi za godišnje razdoblje koje je završilo na dan 31. 12. 2018. Razdoblje računovodstvenog izvješćivanja Sava osiguranja jednako je kalendarskoj godini. Podaci za poredbeno razdoblje (godina 2017.) su revidirani. Reviziju računovodstvenih iskaza za ovo i prethodno razdoblje obavilo je revizijsko društvo Ernst&Young.

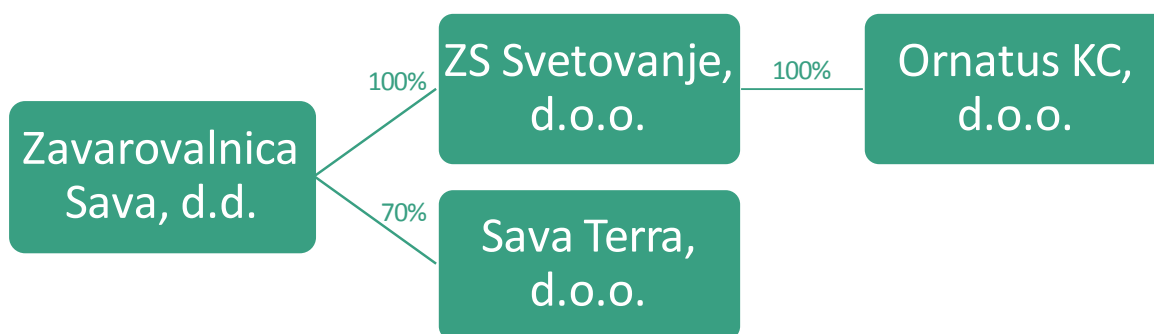
2.1. KONSOLIDACIJA

Sava osiguranje kao nadređeno društvo poduzećima ZS Svetovanje i Ornatus KC te društvu Sava Terra ne izrađuje konsolidirane računovodstvene iskaze, u skladu s točkom 10 d. MSFI 11. Računovodstveni iskazi tih društava uključeni su neposredno u konsolidirane računovodstvene iskaze Sava Re.

Konsolidirani računovodstveni iskazi grupe Sava Re su javnosti dostupni na internetskoj stranici društva Sava Re.

Računovodstveni iskazi Sava osiguranja te njegovih neposredno i posredno ovisnih društava su u izvještajnom razdoblju uključeni u konsolidirane računovodstvene iskaze grupe Sava Re kao ovisna društva Sava Re.

Shematski prikaz neposredno i posredno ovisnih društava Sava osiguranja:



2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI

Računovodstveni iskazi Sava osiguranja sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), kako ih je usvojila Europska unija, te s objašnjenjima koja donosi Odbor za objašnjenja međunarodnih standarda računovodstvenog izvješćivanja (OPMSFI), koje je također usvojila Europska unija, te u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima / Zakona o gospodarskih družbah (ZGD). Računovodstveni iskazi su napravljeni uz pretpostavku aktivnog poduzeća.

Na dan balance stanja, s obzirom na proces potvrde standarda u Europskoj uniji, u računovodstvenim smjernicama Sava osiguranja nema razlika između primijenjenih MSFI-ja i MSFI-ja na snazi, koje je usvojila Europska unija.

2.2.1. Promjene računovodstvenih smjernica i objava

Računovodstvene smjernice koje je društvo koristilo u pripremi svojih računovodstvenih iskaza jednake su smjernicama koje je koristilo u pripremi računovodstvenih iskaza za prethodnu poslovnu godinu.

Iznimka su novousvojeni odnosno obnovljeni standardi i objašnjenja, koje je društvo usvojilo za godišnja razdoblja s početkom 01. siječnja 2018. ili kasnije, i koji su opisani u nastavku:

MSFI 9 Financijski instrumenti: Klasificiranje i mjerenje

Konačna verzija MSFI 9 Financijski instrumenti sadrži zahtjeve svih pojedinih faza projekta obnove MSFI 9 i zamjenjuje standard MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje te sve prethodne verzije MSFI 9. Standard uvodi nove zahtjeve kod razvrstavanja, mjerenja i umanjenja vrijednosti financijskih instrumenata te obračunavanju zaštite od rizika. Društvo će standard uvesti zajedno s uvođenjem MSFI 17 – Ugovori o osiguranju, jer je udio obveza iz ugovora o osiguranju u cijelim obvezama društva (bez kapitala) čak 93-postotan.

Procjena privremenog izuzeća iz MSFI 9

u eurima bez centa	31. 12. 2018.	Postotak svih obveza	31. 12. 2017.	Postotak svih obveza
Tehničke pričuve osiguranja	686.595.308	71,1%	702.543.760	70,7%
Tehničke pričuve osiguranja za ugovore o osiguranju gdje se preuzima investicijski rizik	210.032.637	21,8%	226.527.893	22,8%
Obveze iz ugovora o osiguranju u okviru MSFI 4	896.627.946	92,9%	929.071.654	93,5%
Ostale obveze	30.793.845	3,2%	28.593.076	2,9%
Cjelokupne obveze*	965.579.104	100,0%	993.756.081	100,0%

* bez kapitala

U nastavku prikazujemo procjenu utjecaja standarda MSFI 9 na stavke u računovodstvenim iskazima društva.

Fer vrijednost financijskih sredstava

U tablici u nastavku prikazana je analiza fer vrijednosti financijskih sredstava na kraju izvještajnog razdoblja i promjene fer vrijednosti u razdoblju izvješćivanja. Financijska sredstva su podijeljena na sredstva čiji ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice, bez financijskih sredstava namijenjenih trgovanju, i sva druga financijska sredstva.

u eurima bez centa	Sredstva SPPI *			Druga financijska sredstva **		
	Fer vrijednost na dan 1. siječnja 2018.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2018.	Fer vrijednost na dan 1. siječnja 2018.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2018.
Dužnički vrijednosni papiri	736.149.202	-45.785.926	690.363.275	13.606.383	-5.428.007	8.178.376
Vlasnički vrijednosni papiri	0	0	0	177.346.553	-5.005.902	172.340.652
Izvedeni financijski instrumenti	0	0	0	0	0	0
Zajmovi i depoziti	15.603.913	-13.212.225	2.391.687	0	0	0
Novac i novčani ekvivalenti	25.913.189	22.151.181	48.064.370	0	0	0
Ukupno	777.666.303	-36.846.970	740.819.333	190.952.937	-10.433.909	180.519.028

* Sredstva SPPI - sredstva s ugovornim uvjetima koji na određene datume uzrokuju novčane tokove koji su isključivo plaćanja glavnice i kamata na neplaćeni iznos glavnice, osim financijskog sredstva koje odgovara definiciji imovine za trgovanje po MSFI 9 ili kojim se upravlja i čija se uspješnost ocjenjuje na temelju fer vrijednosti; to je svako financijsko sredstvo:
- koje je primjereno za mjerenje po otplatnoj vrijednosti u skladu s MSFI 9;
- koje je dužnički instrument primjeren za mjerenje po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata po MSFI 9; ili
- koje bi ispunjavalo mjerila primjerenosti po MSFI 9 za mjerenje po otplatnoj vrijednosti ili, ako se dužnički instrument mjeri po FV preko poslovnog rezultata, da se izbjegnu neusklađenosti u računovodstvu
** Druga financijska sredstva - sva druga financijska sredstva, osim gore navedenih; to je svako financijsko sredstvo:
- s ugovornim uvjetima koji na određene datume ne uzrokuju novčane tokove koji su isključivo plaćanja., Glavnica i kamate na neplaćeni iznos glavnice (koji uključuje kapitalne instrumente, mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata po MSFI 9);
- koje odgovara definiciji pojma za trgovanje u skladu s MSFI 9; ili
- kojim se upravlja i čija se uspješnost procjenjuje na temelju fer vrijednosti.

Knjigovodstvena vrijednost sredstava SPPI po bonitetnim ocjenama kreditnog rizika

U tablici u nastavku prikazana je knjigovodstvena vrijednost sredstava, čiji ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice, s obzirom na bonitetne ocjene kreditnog rizika. Knjigovodstvena vrijednost se mjeri u skladu s MRS 39 prije korekcije vrijednosti sredstava koja se mjere po otplatnoj vrijednosti.

u eurima bez centa	Bonitetna ocjena sredstava SPPI					
	Neocijenjeno	AAA	AA / A	BBB	BB / B	Ukupno
Dužnički vrijednosni papiri	1.528.106	200.081.711	353.656.820	110.513.120	21.201.379	686.981.135
Izvedeni financijski instrumenti	0	0	0	0	0	0
Zajmovi i depoziti	2.217.604	0	0	0	151.392	2.368.996
Novac i novčani ekvivalenti	35.922.959	0	0	1.473	12.139.659	48.064.091
Ukupno	39.668.668	200.081.711	353.656.820	110.514.592	33.492.430	737.414.221

Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom

U tablici u nastavku prikazane su fer i knjigovodstvena vrijednost sredstava čiji ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice, za koje je Grupa utvrdila da nemaju niski kreditni rizik. Knjigovodstvena vrijednost se mjeri u skladu s MRS 39 prije korekcije vrijednosti sredstava koja se mjere po otplatnoj vrijednosti.

u eurima bez centa	Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom	
	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
Dužnički vrijednosni papiri	22.849.728	22.729.484
Izvedeni financijski instrumenti	0	0
Zajmovi i depoziti	1.900.822	1.900.700
Novac i novčani ekvivalenti	12.141.132	12.141.132
Ukupno	36.891.681	36.771.316

MSFI 15 Prihodi iz ugovora s kupcima

MSFI 15 određuje petostupanjski model kojega će se poduzeća morati pridržavati kod priznavanja prihoda s naslova ugovora s kupcima (s ograničenim iznimkama), bez obzira na vrstu transakcija koje donose prihode ili industrijsku granu. Zahtjevi standarda vrijede i za priznavanje i mjerenje dobiti i gubitaka kod prodaje nekih financijskih sredstava, koja nisu posljedica uobičajene djelatnosti poduzeća (npr. prodaja nekretnina, uređaja i opreme ili nematerijalnih sredstava). Standard od poduzeća zahtijeva opsežne objave, uključujući analizu ukupnog iznosa prihoda; informacije o obvezama u vezi s prodajom sredstava ili posredovanjem usluga; promjene u visini ugovornih sredstava i obveza između dva razdoblja te ključne prosudbe i procjene posloводства. Društvo smatra da promjene neće imati bitan utjecaj na računovodstvene iskaze društva.

MSFI 15: Prihodi iz ugovora s kupcima (objašnjenja)

Svrha objašnjenja je obrazložiti što je UOMRS htio postići usvajanjem zahtjeva MSFI 15 *Prihodi iz ugovora s kupcima*, posebno s aspekta obračunavanja definiranih obveza iz ugovora s kupcima, gdje se mijenja tekst načela „posebne definicije“, naknade principalu u suprotnosti s naknadom agentu, uključujući ocjenu toga nastupa li poduzeće kao principal ili agent, te korištenje načela nadzora i licenciranja, koje osigurava dodatne smjernice za obračunavanje intelektualnog vlasništva i pristojbe za licencu. Objašnjenja isto tako uvode dodatne praktične koristi za poduzeća, bilo da primjenjuju MSFI 15 u cijelosti za prethodna razdoblja, bilo da se odluče za primjenu prilagođenog pristupa. Objašnjenje nije bitnije utjecalo na računovodstvene iskaze društva.

MSFI 2: Klasifikacija i mjerenje platnih transakcija temeljenih na dionicama (dopune)

Dopune uvode zahtjeve u vezi s obračunavanjem učinaka zahtijevanih i netržišnih uvjeta kod mjerenja gotovinskog podmirivanja platnih transakcija temeljenih na dionicama, kod mjerenja podmirivanja platnih transakcija temeljenih na dionicama s mogućnošću neto poravnanja s poreznim odbitkom i za promjene uvjeta kod platnih transakcija temeljenih na dionicama, koji utječu na prerazvrstavanje gotovinskog podmirivanja platnih transakcija temeljenih na dionicama u kapitalom podmirene platne transakcije temeljene na dionicama. Objašnjenje nije bitno utjecalo na računovodstvene iskaze društva.

MSFI 4: Primjena MSFI 9 Financijski instrumenti u vezi s MSFI 4 Ugovori o osiguranju (dopune)

Dopune se odnose na nedoumice koje proizlaze iz primjene novog MSFI 9 Financijski instrumenti, prije uvođenja novog standarda, koji je trenutno u pripremi, a koji se odnosi na ugovore o osiguranju i zamijenit će MSFI 4. Dopune osiguravajućim društvima dopuštaju korištenje dvaju rješenja kod obračunavanja ugovora o osiguranju: privremeno izuzeće od korištenja MSFI 9 i primjenu pristupa preklapanja, koje poduzećima koja izdaju ugovore koji pripadaju u okvir MSFI 4, dopušta prerazvrstavanje nekih prihoda ili rashoda s naslova

odgovarajućih finansijskih sredstava iz iskaza poslovnog rezultata u drugu sveobuhvatnu dobit. Društvo će uvesti MSFI 9 istovremeno s uvođenjem MSFI 17.

MRS 40: Prijenos investicijskih nekretnina (dopune)

Ranija uporaba dopuna je dopuštena. Dopune pojašnjavaju kada poduzeće mora nekretnine, uključujući one koje su u gradnji ili razvoju, prerazvrstati u ili iz investicijskih nekretnina. Dopune pojašnjavaju da dolazi do promjene u primjeni onda kad nekretnina ispunjava ili prestane ispunjavati definiciju investicijske nekretnine i postoje dokazi o promjeni u njejoj uporabi. Promjena namjere posloводства društva u vezi s uporabom nekretnine sama po sebi ne označava promjenu u uporabi. Društvo smatra da dopune standarda neće imati važniji utjecaj na računovodstvene iskaze društva.

OPMSFI 22: Transakcije i predujmovi u stranim valutama

Ranija primjena objašnjenja je dopuštena. Objašnjenje donosi obrazloženje obračunavanja transakcija koje uključuju potvrdu o primitku i plaćanju predujma u stranoj valuti. Objašnjenje se odnosi na transakcije u stranoj valuti kada poduzeće prizna nenovčano sredstvo ili nenovčanu obvezu s naslova plaćanja ili primitka predujma prije priznavanja s time povezanih sredstava, rashoda ili prihoda. Objašnjenje navodi da za određivanje tečaja stranih valuta poduzeća moraju koristiti datum prvog priznavanja nenovčanog predujma ili odgođenih prihoda (obveza). Kod većeg broja isplata ili predujmova, poduzeće mora odrediti datum transakcije svake isplate ili predujma. Društvo misli da dopune standarda neće imati znatniji utjecaj na računovodstvene iskaze društva.

Sklop godišnjih popravaka MSFI za razdoblje 2014.-2016.

Upravni odbor za međunarodne računovodstvene standarde IASB objavio je sklop godišnjih popravaka MSFI-ja za razdoblje 2014.-2016., koji predstavlja zbirku dopuna i promjena MSFI-ja.

MSFI 1 Prva primjena međunarodnih standarda finansijskog izvješćivanja: Dopuna otklanja kratkoročne iznimke od objava u vezi s finansijskim instrumentima, zaradama zaposlenika i investicijski društvima, koje inače vrijede kod prve primjene MSFI-ja. Dopuna ne utječe na računovodstvene iskaze društva.

MRS 28: Finansijska ulaganja u pridružena poduzeća i zajedničke poduhvate: Dopune objašnjavaju da poduzeće svaku investiciju u pridruženo poduzeće ili zajedničko poduzeće koje je u vlasništvu poduzeća koje je kapitalna organizacija ili druga kvalificirana osoba, kod početnog priznavanja može izmjeriti po fer vrijednosti kroz iskaz poslovnog rezultata. Društvo misli da dopune standarda neće imati važniji utjecaj na računovodstvene iskaze društva.

2.2.2. Novi MSFI standardi i objašnjenja, koje je Europska unija usvojila, ali još nisu stupili na snagu

MSFI 16: Najmovi

MSFI 16 vrijedi za godišnja razdoblja s početkom 01. siječnja 2019. ili kasnije. MSFI 16 tako određuje smjernice za priznavanje, mjerenje, predstavljanje i objavljivanje najмова obiju ugovornih stranaka: najmoprimca i najmodavca. Novi standard od najmoprimca zahtijeva da u svojim računovodstvenim iskazima prizna većinu najamnih ugovora na temelju jedinstvenog računovodstvenog modela za sve ugovore o najmu, osim nekih iznimaka. Kod obračunavanja najмова na strani najmodavca nema bitnih promjena. Posloводство je procijenilo utjecaj standarda na računovodstvene iskaze društva. U nastavku su prikazani učinci uvođenja standarda, koji će društvo primjenjivati od 01. 01. 2019.

Obveze iz najma (bez PDV-a)

u eurima bez centa	1. 1. 2019.
Obveze poslovnog najma priznate na dan 31. 12. 2018.	12.409
Diskontiranje najmoprimčeve pretpostavljene kamatne stope za pozajmicu na dan 1. 1. 2019. *	0,0% - 5,6%
Iznimke (izuzeto iz MSFI 16):	18.011
- kratkoročni najmovi	6.439
- najmovi manjih vrijednosti	11.572
Mogućnost produživanja i otkazivanja najma	6.393.220
Promjenjive najamnine koje ovise o indeksu ili stopi	0
Jamstvo preostale vrijednosti	0
Obveze za najam priznate 1. 1. 2019.	6.423.640

* „Incremental borrowing rate”: Izvor podataka Bloomberg, prosinac 2018.

Dopune MSFI 9: Karakteristike predujmova s negativnom naknadom

Dopune vrijede za godišnja razdoblja s početkom 01. siječnja 2019. ili kasnije. Ranija primjena dopuna je dopuštena. Dopune omogućuju poduzeću da financijska sredstva s karakteristikama predujmova, koja ugovornoj stranci omogućuju primitak odnosno zahtijevaju plaćanje razumne naknade za prijevremeni prekid ugovora (s aspekta imatelja financijskog sredstva riječ je o negativnoj naknadi), izmjeri po otplatnoj vrijednosti ili po fer vrijednosti preko druge sveobuhvatne dobiti. Društvo misli da dopune standarda neće imati bitan utjecaj na računovodstvene iskaze društva.

Temeljni okvir MSFI standarda

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (OMRS) je 29. ožujka 2018. objavio obnovu temeljnog okvira standarda kod računovodstvenog izvješćivanja. Temeljni okvir određuje cjelovit niz koncepata u financijskom izvješćivanju i određivanju standarda te određuje cjelovit niz uputa za tvorce dosljednih računovodstvenih smjernica te za lakše razumijevanje i interpretaciju standarda. OMRS je također objavio posebni prateći dokument, Promjene referenci na temeljni okvir standarda MSFI, koji je prezentacija dopuna predmetnih standarda i služi za ažuriranje referenci na obnovljeni temeljni okvir. Cilj odbora je ponuditi podršku u prelasku na obnovljeni temeljni okvir poduzećima koja svoje računovodstvene smjernice usvajaju na osnovi uputa temeljnoga okvira, kad se određenim transakcijama ne bavi nijedan standard MSFI. Za tvorce računovodstvenih smjernica, koji svoje smjernice donose na osnovi temeljnog okvira, obnovljeni temeljni okvir vrijedi za godišnja razdoblja koja počinju 01. siječnja 2020. ili kasnije.

OPMSFI 23: Nesigurnost kod obračunavanja poreza na dobit

Objašnjenja vrijede za godišnja razdoblja s početkom 01. siječnja 2019. ili kasnije. Ranija primjena objašnjenja je dopuštena. Objašnjenje se odnosi na obračunavanje poreza na dohodak onda kad porezna obrada uključuje nesigurnost, koja utječe na primjenu MRS-a 12 Porez na dobit. Objašnjenje uvodi smjernice za: obračunavanje nesigurnih poreznih obrada odvojeno ili zajedno, inspekcijske preglede poreznih tijela, primjenu odgovarajuće metode koja odražava te nesigurnosti te ujedno uzima u obzir primjene činjenica i okolnosti. Društvo misli da dopune standarda neće imati bitan utjecaj na računovodstvene iskaze društva.

2.2.3. Novi MSFI standardi i objašnjenja, koje Europska unija još nije usvojila

MSFI 17: Ugovori o osiguranju

Standard vrijedi za godišnja razdoblja s početkom 01. siječnja 2021. ili kasnije, pri čemu je dopuštena ranija primjena pod uvjetom da društvo također izvještava u skladu s MSFI 15 Prihodi iz ugovora s kupcima i MSFI 9 Financijski instrumenti. MSFI 17 Ugovori o osiguranju tako određuje smjernice za priznavanje, mjerenje, predstavljanje i objavu ugovora o osiguranju koje je osiguravajuće društvo sklopilo. Standard isto tako zahtijeva primjenu sličnih načela i kod ugovora o reosiguranju i ulaganju, s mogućnošću diskrecijske participacije. Svrha standarda je da poduzeća pruže odgovarajuće informacije o ugovorima na način koji iskreno odražava njihov sadržaj. Korisnicima računovodstvenih iskaza ti podaci služe za procjenu učinka ugovora koji pripadaju u okvir MSFI 17 na financijski položaj, financijsku uspješnost i novčane tokove poduzeća. Europska unija još nije odobrila standard. Poslovodstvo trenutno procjenjuje utjecaj novog standarda na računovodstvene iskaze društva.

Dopune MSFI 10 Konsolidirani računovodstveni iskazi i MRS 28 Ulaganja u pridružena poduzeća i zajedničke pothvate: Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata

Dopune rješavaju priznati neusklađenost između zahtjeva MSFI 10 i onih iz MRS 28 kod obrade prodaje ili unosa imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata. Dopune zahtijevaju da poduzeće mora priznati cjelokupan iznos dobiti ili gubitka kad transakcija uključuje poslovanje, i to bez obzira na to je li dio kćerinskog društva ili ne. Kod drugih transakcija, koje ne uključuju poslovanje, poduzeće mora priznati dio dobiti i gubitka i kad su sredstva dio kćerinskog društva. Odbor za međunarodne standarde financijskog izvještavanja je u prosincu 2015. datum početka valjanosti standarda odgodio na neodređeno vrijeme u očekivanju rezultata projekta istraživanja obračuna sredstava po kapitalnoj metodi. Dopunu standarda Europska unija još nije odobrila. Društvo smatra da dopune neće imati bitan utjecaj na računovodstvene iskaze društva.

Dopune MRS 28: Dugoročna ulaganja u pridružena poduzeća i zajedničke pothvate

Dopune vrijede za godišnja razdoblja s početkom 01. siječnja 2019. ili kasnije. Ranija primjena dopuna je dopuštena. Dopune se odnose na pitanje pripada li mjerenje dugoročnih ulaganja (posebno s aspekta zahtjeva za umanjenjem vrijednosti dugoročnih ulaganja u pridružena društva i zajedničke pothvate, koji su po sadržaju dio „neto ulaganja“ u pridruženo društvo ili zajednički pothvat), u okvir MSFI 9, MRS 28 ili njihovu kombinaciju. Dopune pojašnjavaju da poduzeće u priznavanju dugoročnih ulaganja koja se ne mjere po kapitalnoj metodi, mora primijeniti odredbe MSFI 9 Financijski instrumenti, prije nego što počne primjenjivati MRS 28. Kod primjene MSFI 9 poduzeće ne uzima u obzir nikakve prilagodbe knjigovodstvene vrijednosti dugoročnih ulaganja, koja inače proizlaze iz MRS 28. Europska unija još nije odobrila dopunu standarda. Društvo smatra da dopune neće imati bitan utjecaj na računovodstvene iskaze društva.

MRS 19: Izmjena, ograničenje ili namira plana (dopune)

Dopune standarda vrijede za godišnja razdoblja s početkom 01. siječnja 2019. ili kasnije. Ranija primjena je dopuštena. Dopune računovodstvenog standarda od poduzeća zahtijevaju da pri određivanju troškova primanja zaposlenika i neto iznosa kamata u preostalom godišnjem razdoblju izvješćivanja nakon obavljene izmjene, ograničenja ili namire plana primanja zaposlenika koriste ažurirane aktuarske pretpostavke. Dopune ujedno pojašnjavanju utjecaj obračunavanja izmjena, ograničenja ili namira plana na zahtijevane granične vrijednosti sredstava. Europska unija još nije odobrila dopune standarda. Poslovodstvo misli da dopune neće imati utjecaja na računovodstvene iskaze društva.

MSFI 3 Poslovna spajanja (dopune)

OMRS je objavio dopune kod definiranja poslovanja (dopune standarda MSFI 3), s ciljem otklanjanja nesigurnosti u određivanju je li riječ o preuzimanju poslovanja ili grupe sredstava. Dopune se odnose na poslovna spajanja kod kojih je datum preuzimanja na dan prvog godišnjeg razdoblja izvješćivanja s početkom 01. siječnja 2020. ili kasnije i za preuzimanje sredstava na početku tog razdoblja ili kasnije. Ranija primjena dopuna je dopuštena. Europska unija još nije odobrila dopune standarda. Društvo smatra da dopune neće bitno utjecati na računovodstvene iskaze društva.

Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (OMRS) je objavio sklop godišnjih ispravaka MSFI-ja za **razdoblje 2015.–2017.**, koji predstavlja zbirku dopuna i promjena standarda MSFI. Dopune se odnose na godišnja razdoblja s početkom 01. siječnja 2019. ili kasnije. Ranija primjena dopuna je dopuštena. Ove popravke Europska unija još nije odobrila. Društvo misli da dopune neće bitno utjecati na računovodstvene iskaze društva.

- **MSFI 3 Poslovna spajanja i MSFI 11 Zajednički poslovi:** Dopune standarda MSFI 3 pojašnjavaju da poduzeće kod stjecanja nadzora nad zajedničkim poslovanjem, koje je zajednička aktivnost, mora ponovno izmjeriti sve prethodno posjedovane udjele u tom poslovanju. Dopune standarda MSFI 11 pojašnjavaju da poduzeće koje stekne zajednički nadzor nad zajedničkim poslovanjem, koje je zajednička aktivnost, ne treba ponovno izmjeriti prije posjedovane udjele u tom poslovanju.
- **MRS 12 Porez na dobit:** Dopune računovodstvenog standarda pojašnjavaju da poduzeće porezne posljedice s naslova plaćanja financijskih instrumenata koji su svrstani u kapital mora priznati u istoj stavci u kojoj je priznalo prošle transakcije ili događaja koji su stvorili bilančnu dobit.
- **MRS 23 Troškovi posudbe:** Dopune računovodstvenog standarda pojašnjavaju članak 14. standarda, koji kaže da poduzeće u trenutku kad sredstvo ispunjava uvjete za njegovu namjeravanu uporabu ili prodaju, a dio posudbe koji se odnosi na to sredstvo nepodmiren, mora tu posudbu uključiti među sredstva primljenih posudbi.

2.3. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Godišnje izvješće odobrava Uprava društva, a potvrđuje ga Nadzorni odbor. Kad ga Nadzorni odbor potvrdi, godišnje izvješće je usvojeno. Uprava i Nadzorni odbor odlučuju i o korištenju neto dobiti za oblikovanje pričuva društva, prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima/Zakona o gospodarskih družbah. Takvo korištenje dobiti uključeno je u iskaze tekuće godine, dok o raspodjeli bilančne dobiti odlučuje skupština Sava osiguranja. Vlasnici društva imaju mogućnost da u okviru odredbi ZGD-a promijene godišnje izvješće.

Uprava društva je nerevidirano godišnje izvješće odobrila 07. veljače 2019.

2.4. FUNKCIJSKA I IZVJEŠTAJNA VALUTA

Računovodstveni iskazi i sve objave predstavljeni su u eurima koji su izvještajna valuta Sava osiguranja.

Iznosi u računovodstvenim iskazima zaokruženi su na euro. Zbog zaokruživanja podataka se kod zbrajanja mogu pojaviti računске razlike (+ (-)1 euro).

Stavke prikazane u računovodstvenim iskazima Podružnice u Hrvatskoj mjere se u valuti izvornog gospodarskog okruženja gdje podružnica posluje (funkcijska valuta), dakle u kunama, te su preračunate u izvještajnu valutu Sava osiguranja na sljedeći način:

- sredstva i obveze su preračunate po referentnom tečaju Europske centralne banke na dan objave bilance stanja;
- prihodi i rashodi su preračunati po prosječnom referentnom tečaju Europske centralne banke.
- sastavni dijelovi kapitala konvertiraju se po izvornom tečaju.

Sve nastale tečajne razlike priznate su kao stavka konverzijske korekcije kapitala.

2.5. KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA

Transakcije u stranim valutama se u funkcijsku valutu preračunaju na dan posla po tečaju iz referentne tečajne liste Europske centralne banke, koju objavljuje Banka Slovenije. Sava osiguranje tako izračunava tečajne razlike priznaje neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

Stavke sredstava i obveza, koje su nominirane u stranim valutama, Sava osiguranje preračunava primjenom tečaja iz referentne liste Banke Slovenije. Tečajne razlike iz obavljenih proračuna društvo priznaje u iskazu poslovnog rezultata.

2.6. OSNOVA ZA MJERENJE

Računovodstveni iskazi su pripremljeni na osnovi izvornih vrijednosti, osim sljedećih sredstava i obveza, koji su prikazani po fer vrijednosti:

- financijska sredstva po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata,
- za prodaju raspoloživa financijska sredstva te
- financijska ulaganja raspoređena u grupu „raspoloživo za prodaju“, koja su vrednovana po otplatnoj vrijednosti.

Metode, korištene za mjerenje fer vrijednosti, detaljnije predstavljamo u nastavku, u sklopu predstavljanja računovodstvenih smjernica za financijska ulaganja.

2.7. PRIMJENA PROCJENA I PROSUDBI

U skladu s MSFI standardima, kako ih je usvojila EU, posloводство prilikom sastavljanja računovodstvenih iskaza mora dati prosudbe, procjene i pretpostavke, koje utječu na uporabu smjernica i na iskazane vrijednosti sredstava i obveza te prihoda i rashoda. Procjene i pretpostavke temelje se na prijašnjim iskustvima i mnogim drugim čimbenicima, koji se u danim okolnostima uzimaju u obzir kao utemeljeni, a na temelju kojih možemo dati prosudbe o knjigovodstvenoj vrijednosti sredstava i obveza, koje u drugim izvorima nisu odmah vidljive. Stvarni rezultati mogu odstupati od tih procjena.

Procjene i pretpostavke se redovno pregledavaju. Korekcije računovodstvenih procjena priznaju se samo za razdoblje u kojem se procjena korigira, ako utječe samo na to razdoblje ili za razdoblje korekcije, te buduće godine, ako korekcija utječe i na tekuću i na buduće godine.

Podaci o bitnim procjenama i pretpostavkama koje je posloводство koristilo u pripremi računovodstvenih iskaza su tehničke pričuve osiguranja, umanjenja vrijednosti investicija, odgođeni porezi, korekcije potraživanja, razgraničeni troškovi pribave osiguranja i financijske investicije.

Procjena obveze pokrivanja šteta iz ugovora o osiguranju najkritičnija je računovodstvena procjena. Društvo mora uzeti u obzir nesigurnost u procjeni obveze koju će morati isplatiti kao rezultat nastalih šteta. Primjerenost testa za obveze pokrivanja šteta izvedena je s ciljem da se osigura primjerenost objave ugovornih obveza. Društvo je u izračunu procjene u obzir uzelo najbolju moguću procjenu budućih novčanih tokova, troškova procjene i administrativnih troškova te prihoda od investicija, kojima se pokrivaju obveze za štete. Da bi društvo osiguralo primjerenost iskazanih ugovornih obveza, na bilančni datum je obavljen test primjerenosti obveze. Test je bio obavljen na temelju korištenja najbolje procjene budućih novčanih tokova, procjene administrativnih troškova i financijskih prinosa koji proizlaze iz sredstava namijenjenih pokrivanju obveze. Eventualni manjak u obvezi teretio bi poslovni rezultat.

Cjelokupni izračun pričuve šteta zasnovan je na procjenama i pretpostavkama konačnog razvoja nastalih šteta. Pričuva šteta za prijavljene štete temelji se na procjenama očekivanih vrijednosti isplata prijavljenih šteta. Procjene su određene iskustveno, uzimajući u obzir očekivane buduće trendove (inflacija, inflacija troškova usluga, promjena sudske prakse).

Izračun pričuve šteta za nastale i još neprijavljene štete (IBNR) temelji se na procjeni broja i iznosa šteta koje su već nastale, ali još nisu prijavljene i u trenutku izračuna osiguravajućem društvu nisu poznate. Procjenu IBNR šteta određuje društvo na temelju proučavanja prošlog štetnog događanja uporabom različitih matematičko-statističkih metoda. Društvo pretpostavlja da će se razvoj šteta i u budućnosti realizirati slično kao u prošlosti, odnosno u obzir uzima prepoznate trendove i odstupanja. Kod izračuna pričuve šteta izrađuju se i procjene uspješnosti budućeg regresiranja i procjena za razinu budućih troškova rješavanja šteta. Primjerenost korištenih pretpostavki i procjena povremeno se provjerava, a dobiveni rezultati se koriste u sljedećem vrednovanju. Metodologija izračunavanja pričuve šteta detaljnije je predstavljena u računovodstvenim smjernicama korištenim u izračunu pričuve šteta i u poglavlju o kontroli rizika – opis rizika nedostatnosti tehničkih pričuva osiguranja.

Fer vrijednost financijskih ulaganja, kod kojih fer vrijednost nije na raspolaganju na aktivnom tržištu kapitala, izračunava se na temelju više pretpostavki. Eventualne promjene tih pretpostavki mogu imati važan utjecaj na procijenjenu fer vrijednost i mogući zahtjev za umanjenjem vrijednosti sredstva.

Računovodstvene smjernice koje društvo koristi u određivanju fer vrijednosti detaljnije su predstavljene u računovodstvenim smjernicama za financijske investicije.

2.8. RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE I KORIŠTENE METODE VREDNOVANJA STAVKI U RAČUNOVODSTVENIM ISKAZIMA

Nematerijalna sredstva

Nematerijalna sredstva Sava osiguranje iskazuje po kupovnoj vrijednosti umanjenoj za amortizacijsku korekciju vrijednosti i gubitka kao posljedice umanjenja vrijednosti sredstava. U nabavnu vrijednost nematerijalnih sredstava društvo uvrštava i sve neposredno pripisive troškove kupnje. Sava osiguranje za svoju računovodstvenu smjernicu mjerenja nematerijalnih sredstava nakon njihova priznanja koristi model nabavne vrijednosti. Dakle nematerijalna sredstva vodi po njihovoj nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za amortizacijske korekcije vrijednosti i nakupljene gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Kasnije troškove u vezi s nematerijalnim dugoročnim sredstvima društvo priznaje kao troškove obračunskog razdoblja. Ali ako kasnije nastali troškovi povećaju buduće koristi, sredstva se iskazuju kao povećanje njegove nabavne vrijednosti, odnosno kao umanjenje njegove korekcije vrijednosti, ako produljuju vijek korisnosti nematerijalnog sredstva.

Amortizaciju nematerijalnih sredstava društvo obračunava po metodi ravnomjernog vremenskog amortiziranja. Amortizacijska stopa nematerijalnih sredstava ovisi isključivo o vijeku korisnosti sredstva u društvu. Društvo počinje s amortiziranjem sredstva kad je sredstvo na raspolaganju za uporabu. Sva nematerijalna sredstva u društvu imaju konačan vijek korisnosti.

Korištene amortizacijske stope u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

- | | |
|---------------------------------|-------------------|
| ▪ licence za računalne programe | od 20 do 50 posto |
| ▪ druga nematerijalna sredstva | 25 posto |

Umanjenje vrijednosti priznatih nematerijalnih sredstava društvo izvodi kada knjigovodstvena vrijednost nadilazi neto nadoknadivu vrijednost nematerijalnih sredstava. U slučaju umanjivanja vrijednosti sredstva društvo knjigovodstvenu vrijednost umanjuje na neto nadoknadivu vrijednost i istodobno priznaje izdatak zbog umanjivanja vrijednosti sredstava neposredno u poslovnom rezultatu.

Društvo među nematerijalnim sredstvima iskazuje i dugoročno odgođene troškove pribave osiguranja, koji predstavljaju unaprijed plaćene provizije za sklapanje osiguranja. Društvo će ih među rashode prenijeti u razdoblju u kojem će priznati prihode s naslova premija, na temelju kojih je društvo izračunalo odgođene troškove.

Materijalna osnovna sredstva

Materijalna osnovna sredstva Sava osiguranje priznaje po kupovnoj vrijednosti, povećanoj za neposredne troškove nabave sredstava. Kasnije se sredstva vrednuju po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za nakupljene amortizacijske korekcije vrijednosti i moguće nakupljene gubitke zbog umanjivanja vrijednosti. Zemljišta imaju neograničen vijek korisnosti, zato ih društvo ne amortizira. Za nekoliko ključnih poslovnih objekata društvo je nabavnu vrijednost razdijelilo na sastavne dijelove koji imaju različit vijek korisnosti i amortiziraju se posebno. Licencirana programska oprema, koja se obvezno kupuje s novim računalima i uvjet je za njihovu funkcionalnost, kapitalizira se kao dio opreme.

Kod etažnog vlasništva poslovnih prostora vrijednost pripadajućeg zemljišta je uključena u nabavnu vrijednost dijela zgrada, ali se ne amortizira.

Kasnije troškove u vezi s materijalnim osnovnim sredstvima društvo priznaje kao troškove obračunskog razdoblja u vrijeme nastanka. Tijekom korištenja nastali troškovi sredstava koji povećavaju buduće koristi tog sredstva ili šire njegovu funkciju, iskazuju se kao povećanje nabavne vrijednosti.

Ukoliko naknadno nastanu troškovi koji bi mogli produljiti vijek korisnosti materijalnog osnovnog sredstva, oni se tretiraju kao umanjenje njegove korekcije vrijednosti.

Amortizaciju zgrada i opreme društvo obračunava na mjesečnoj razini vremenski ravnomjerno. Društvo počinje s amortiziranjem sredstva kad je sredstvo na raspolaganju za uporabu. Amortizacija OOS prestaje na raniji datum od datuma kad je sredstvo razvrstano među sredstva za prodaju ili datuma kad je obavljeno njegovo priznanje.

Korištene amortizacijske stope u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

- | | |
|-------------------------------------|-----------------------|
| ▪ zgrade i objekti | ▪ od 2 do 3 posto |
| ▪ dijelovi zgrada većih vrijednosti | ▪ od 3 do 6 posto |
| ▪ osobna motorna vozila | ▪ 20 posto |
| ▪ ostala oprema | ▪ od 15 do 33,3 posto |
| ▪ sitni inventar | ▪ 30 posto |

Društvo svake godine procjenjuje postoje li znakovi umanjivanja vrijednosti materijalnih osnovnih sredstava. Takav događaj nastupa ukoliko je procijenjena nadoknadiva vrijednost sredstva niža od njegove knjigovodstvene vrijednosti. Društvo knjigovodstvenu vrijednost takvih sredstava umanjuje na njegovu nadoknadivu vrijednost. Umanjenje predstavlja gubitak zbog umanjivanja vrijednosti, koje društvo priznaje neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

U sitni inventar u okviru materijalnih osnovnih sredstava društvo uvrštava nabavljena sredstva s obzirom na to kamo su ista ili slična sredstva već razvrstana. U načelu se u sitni inventar svrstavaju sredstva s nabavnom vrijednošću do 500 EUR, koja pridonose boljem radnom okružju, gdje se obavljaju procesi ili su rezultat stalnog usavršavanja uredskih pomagala, ali za izvođenje procesa nisu nužno potrebna.

Sitni inventar s vrijednošću do 100 EUR prilikom nabave odmah se raspoređuje u troškove. Isto vrijedi za inventar za koji opravdano pretpostavljamo da njegova primjenjivost u društvu neće biti dulja od godinu dana, bez obzira na nabavnu vrijednost, te inventar koji svaki zaposlenik dobiva za svakodnevnu uporabu.

Investicijske nekretnine

Investicijske nekretnine su sredstva koja Sava osiguranje posjeduje s ciljem stvaranja prihoda iz davanja u najam odnosno povećavanja vrijednosti dugoročne investicije ili oboje. Društvo za svoju računovodstvenu smjernicu vrednovanja investicijskih nekretnina po njihovu priznanju koristi model nabavne vrijednosti. Dakle vodi investicijske nekretnine po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za amortizacijske popravke i eventualna umanjenja vrijednosti.

Amortizaciju investicijskih nekretnina društvo obračunava mjesečno, vremenski ravnomjerno, uzimajući u obzir vijek korisnosti pojedine investicijske nekretnine odnosno trajanja najma.

Korištene amortizacijske stope u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

- zgrade
- od 2 do 3,3 posto

Društvo investicijske nekretnine daje u poslovni najam. Većina ugovora o najmu sklopljena je na određeno vrijeme. Svi ugovori o najmu su opozivi. Društvo prihode s naslova najamnih ugovora iskazuje neposredno u iskazu poslovnog rezultata, među financijskim prihodima, proporcionalno vremenu trajanja najma.

Umanjenje vrijednosti investicijskih nekretnina društvo izvodi ukoliko knjigovodstvena vrijednost investicijske nekretnine premašuje njenu čistu nadoknadivu vrijednost. U slučaju umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina društvo knjigovodstvenu vrijednost snižava na čistu nadoknadivu vrijednost i ujedno priznaje rashod iz umanjenja vrijednosti sredstava neposredno u poslovnom rezultatu.

Najmovi

Najam je ugovorni odnos u kojem najmodavac u zamjenu za plaćanje ili niz plaćanja na najmoprimca prenosi pravo na korištenje sredstva na dogovoreno vrijeme. Financijski najam predstavlja najam kod kojeg se prenose svi važni oblici rizika i koristi povezanih s vlasništvom nad sredstvom. Vlasničko pravo kod financijskog najma može prijeći na drugu stranu ili ne.

Najamni ugovori koje je društvo sklopilo nisu takve prirode da bi u cijelosti ispunili uvjete za razvrstavanje najamnih ugovora među financijske najmove. Zato u slučaju poslovnog najma, najamnine priznaje kao rashod u iskazu poslovnog rezultata po ravnomjernoj vremenskoj metodi tijekom cijelog trajanja najma. Kad društvo nastupa kao najmodavac, sredstva dana u poslovni najam iskazana su među sredstvima u bilanci stanja osiguravajućeg društva, a prihode od najamnina društvo priznaje ravnomjerno tijekom trajanja najma.

Financijska ulaganja

Financijska ulaganja Sava osiguranja najvažniji su dio financijskih sredstava osiguravajućeg društva i istodobno su u glavnini namijenjena pokrivanju budućih obveza iz osiguranja i pokrivanju mogućih gubitaka zbog rizika iz obavljanja poslova osiguranja. Financijsko ulaganje se priznaje kao financijsko sredstvo osiguravajućeg društva ako postoji mogućnost, da će pritjecati ekonomske koristi povezane s njime i njegovu nabavnu vrijednost je moguće pouzdano izmjeriti. Društvo financijsko ulaganje priznaje na datum trgovanja. Isto vrijedi i za obračun uobičajene prodaje financijskog ulaganja.

Financijska ulaganja – s obzirom na to iz kojih računa su financirana – prilikom priznavanja društvo razvrstava u jedan od fondova za pokriće životnih osiguranja ili imovinu za pokriće imovinskih osiguranja ili među sredstva slobodnih vlastitih izvora pojedine skupine osiguranja.

Društvo financijska ulaganja registara ulaganja vrednuje primjenom jedinstvenih metodologija vrednovanja.

Nabavne odnosno prodajne poslove za istovrsna financijska ulaganja, razvrstana u istu grupu financijskih sredstava, društvo za potrebe iskazivanja preračunava po FIFO metodi.

Društvo financijska ulaganja kod početnog priznanja, s obzirom na svrhu njihova pribavljanja, vrijeme posjedovanja financijskog ulaganja i vrste financijskog ulaganja, razvrstava u jednu od grupa financijskih sredstava, koje određuju njihovo računovodstveno obračunavanje i njihovo mjerenje. Prilikom pribavljanja tako financijska ulaganja razvrstava u jednu od sljedećih grupa financijskih sredstava:

- *Financijska sredstva izmjerena po fer vrijednosti, vrednovana kroz iskaz poslovnog rezultata*
U ovoj grupi financijskih sredstava društvo iskazuje financijske instrumente registra životnih osiguranja, gdje osiguranik preuzima rizik ulaganja i sve financijske instrumente s ugrađenim derivacijskim financijskim instrumentima. Društvo u financijskim sredstvima izmjerenim po fer vrijednosti nema takvih financijskih instrumenata koji bi bili namijenjeni aktivnom trgovanju. Učinke revalorizacije navedenih ulaganja društvo uključuje u iskaz poslovnog rezultata tekuće godine.
- *Financijska sredstva raspoloživa za prodaju*
Društvo u ovu grupu uvrštava sva preostala financijska sredstva koja namjerava posjedovati na neodređeno razdoblje i može ih prodati zbog događanja na financijskom tržištu, zbog važnih i vremenski unaprijed neodredivih štetnih događaja, zbog osiguravanja propisane strukture ulaganja, potreba poslovanja ili drugih poslovnih razloga. Nerealizirane dobiti odnosno gubitke s naslova promjene fer vrijednosti financijskog sredstva društvo obračunava putem iskaza sveobuhvatnog rezultata i potom ih uključuje u višak iz revalorizacije kao poseban sastavni element kapitala.
- *Zajmovi*
Zajmovi su krediti i depoziti u bankama s određenim ili odredivim plaćanjem, koji ne kotiraju na aktivnom tržištu. Društvo ih mjeri po otplatnoj vrijednosti, uporabom efektivne kamatne stope. Društvo među zajmovima iskazuje i novčane depozite.
- *Financijska sredstva u posjedu do dospijeca na plaćanje*
Društvo u ovu skupinu svrstava financijska ulaganja s određenim ili odredivim plaćanjem i određenim dospjećem plaćanja, koje društvo nedvojbeno namjerava i može posjedovati do dospijeca. Društvo financijska ulaganja razvrstana u ovu grupu mjeri po metodi otplatne vrijednosti uporabom efektivne kamatne stope.

Društvo ne koristi derivacijske financijske instrumente za zaštitu od rizika.

Društvo nakon početnog priznanja financijska ulaganja priznaje po fer vrijednosti. Početnoj priznatoj vrijednosti društvo pridodaje troškove posla (burzovna provizija, provizija posrednika, troškovi KDD-a, moguće obračunate kamate pri kupnji odnosno prodaji), koji proizlaze neposredno iz kupnje ili izdavanja financijskog ulaganja. Iznimka su financijska ulaganja koja društvo prilikom priznanja svrstava u grupu financijskih sredstava izmjerenih po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, gdje troškovi posla nisu uključeni u početno mjerenje financijskog ulaganja. Društvo ih priznaje neposredno na teret poslovnog rezultata, među rashodima za ulaganja.

Kasnije mjerenje financijskih ulaganja osiguravajućeg društva ovisi o tome kamo su svrstana prilikom priznanja, po fer vrijednosti ili po otplatnoj vrijednosti, po metodi efektivnih kamata.

Društvo na dan vrednovanja utvrđuje fer vrijednost financijskih ulaganja na način da kao cijenu na glavnom tržištu određuje:

- u slučaju burze: objavljenu zaključnu cijenu na burzi na dan vrednovanja ili na zadnji dan djelovanja burze na kojoj investicija kotira;
- u slučaju OTC tržišta: objavljenu zaključnu BID CBBT, odnosno ako ona ne postoji, BID BVAL cijenu sustava Bloomberg na dan vrednovanja ili na zadnji dan djelovanja OTC tržišta;
- cijenu izračunatu na temelju internog modela vrednovanja.

Financijska ulaganja, mjerena ili objavljena po fer vrijednosti, prikazana su u skladu s razinama fer vrijednosti po MSFI 13, koji kategorizira ulazne podatke za mjerenje fer vrijednosti u tri razine hijerarhije fer vrijednosti, i to:

- Razinu 1 predstavljaju financijska ulaganja kod kojih je fer vrijednost određena na temelju kotirane cijene (neprikladne) na aktivnim tržištima za financijsko ulaganje, kojima društvo može pristupiti na datum mjerenja.

- Razinu 2 predstavljaju financijska ulaganja čija se fer vrijednost određuje pomoću podataka koji se mogu neposredno ili posredno pratiti, osim kotiranih cijena uključenih u 1. razinu.
- Razinu 3 predstavljaju financijska ulaganja kod kojih promatrani tržišni podaci nisu dostupni. Fer vrijednost se tako određuje na temelju metoda vrednovanja, korištenjem uloga koji nisu posredno ili neposredno promatrani na tržištu.

Kod prosudbe dokaza s ciljem procjene potreba za mogućim umanjnjem vrijednosti financijske investicije ili grupe financijskih investicija raspoloživih za prodaju, društvo prosuđuje je li riječ o važnom i dugotrajnijem padu fer vrijednosti financijskog ulaganja.

Društvo procjenjuje da važan pad fer vrijednosti financijskog ulaganja nastupa:

- ukoliko je riječ o više od 40-postotnom snižavanju fer vrijednosti financijskog ulaganja, s obzirom na njegovu prvobitnu nabavnu vrijednost, bez obzira na vrijeme trajanja takvog snižavanja.

Društvo procjenjuje da dugotrajniji pad fer vrijednosti financijskog ulaganja predstavlja:

- razdoblje od najviše devet mjeseci od dana kad je financijskom ulaganju vrijednost prvi put pala ispod njegove nabavne vrijednosti, i ostala je niža cijelih devet mjeseci,
- razdoblje od prvog umanjenja fer vrijednosti traje više od dvije godine, a u to vrijeme su fer vrijednosti samo na nekoliko dana premašile njegovu nabavnu vrijednost.

Društvo zajmove prosuđuje s gledišta potreba za njihovim umanjnjem vrijednosti, na temelju utvrđene platne nesposobnosti odnosno kašnjenja u plaćanju individualno s obzirom na veličinu tih kašnjenja. Ukoliko je zajam postao nenaplativ, društvo ga u cijelosti otpisuje.

Otklanjanje priznanja financijskog ulaganja

Priznanje financijskog ulaganja kao sredstva se otklanja ako društvo više ne kontrolira za njega povezana ugovorna prava, ukoliko se prava na koristi, detaljno određena u ugovoru, iskoriste, ugase ili se ustupe.

Kod otuđenja financijskog ulaganja priznaje se financijski prihod, ako je neto profit za financijsko ulaganje veći od njegove knjigovodstvene vrijednosti, a financijski rashod ako je knjigovodstvena vrijednost veća od neto profita za njega. Prilikom prodaje odnosno kapitaliziranja pojedinog revaloriziranog financijskog ulaganja, razlika između njegove neto prodajne vrijednosti i zadnje knjigovodstvene vrijednosti korigira se za odgovarajući dio revalorizacijske korekcije kapitala koji se na njega odnosi. U financijske prihode odnosno financijske rashode prenosi se razlika između neto prodajne vrijednosti financijskog ulaganja i njegove prvotne knjigovodstvene vrijednosti, odnosno njegove zbog jačanja korigirane vrijednosti.

Financijska ulaganja u društvima u grupi i u pridruženim društvima

Ulaganja u kapital društava u grupi – ovisna društva Sava osiguranja, društvo u svojim odvojenim računovodstvenim iskazima vrednuje po investicijskoj metodi.

Dividende društava u grupi i pridruženih društava se u iskazu poslovnog rezultata priznaju u skladu s investicijskom metodom, kada se pojavi pravo na primanje dividende.

Za potrebe pripreme objavljivanja, društvo uz računovodstvene iskaze među povezane osobe uključuje nadređeno društvo te ovisna društva Sava osiguranja i pridružena poduzeća, članove Nadzornog odbora i Revizijske komisije Sava osiguranja te članove Uprave Sava osiguranja.

Sredstva suosiguratelja i reosiguratelja

Sava osiguranje u sredstvima suosiguratelja i reosiguratelja iskazuje prava koja proizlaze iz očekivanih dugoročnih obveza s naslova ugovora o osiguranju. Na njih društvo ima pravo na temelju sklopljenih ugovora o suosiguranju i reosiguranju, kojima je određen udio rizika osiguranja prenijelo na suosiguratelje i reosiguratelje.

Društvo priznavanje sredstava obavlja na temelju primljenog ili vlastitog obračuna suosiguranja odnosno reosiguranja, koji usklađuje s partnerima.

Ukoliko postoje objektivni dokazi da društvo neće realizirati očekivani novčani tok koji mu pripada u skladu sa sklopljenim ugovorom i utjecaj događaja na neispunjavanje obveze može pouzdano izmjeriti, društvo umanjuje vrijednost sredstava za su- i reosiguranje.

Otklanjanje ili nesposobnost plaćanja obveze od strane suosiguratelja i reosiguratelja u vezi s reosiguranim štetama ili retrocesijama, društvo bi smatralo objektivnim dokazom zbog kojeg bi smanjilo sudjelovanje drugih u ugovorima o osiguranju.

Potraživanja

Sava osiguranje potraživanja u bilanci stanja iskazuje po njihovoj izvornoj vrijednosti, umanjenoj za umanjenje vrijednosti zbog oblikovanih korekcija vrijednosti potraživanja. Početno priznavanje potraživanja društvo iskazuje na temelju izdane police, računa ili druge vjerodostojne isprave (npr. potvrđen obračun su- i reosiguranja).

Zbog činjenice da sva potraživanja neće biti otplaćena, odnosno neće biti plaćena u roku, društvo utvrđuje iznos umanjenja njihove vrijednosti. S tim ciljem obavlja korekcije vrijednosti potraživanja i knjigovodstvenu vrijednost prilagođava očekivanjem o njihovoj kapitalizaciji. Korekcije vrijednosti potraživanja društvo priznaje neposredno u iskazu poslovnog rezultata u revalorizacijskim poslovnim rashodima.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od osiguranika društvo obavlja kod svakog kvartalnog izvješćivanja, na temelju kretanja potraživanja od osiguranika u proteklim razdobljima, a na kraju godine na temelju novih proračuna za kumulativno petogodišnje razdoblje.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od osiguranika iz osigurateljnih poslova imovinskih osiguranja se za velike osiguranike, čija godišnja fakturirana bruto premija iznosi više od 200.000 EUR, obavlja na osnovi pojedinačne prosudbe. Pojedinačna prosudba obavlja se i u slučaju iskazanog pogoršanja ekonomskih uvjeta poslovanja poduzeća iz određenih sektora, znatnih financijskih problema poduzeća, kršenja ugovora odnosno neispunjavanja obveze kod otplate. Za ostala potraživanja se obavlja paušalno (grupno) umanjenje vrijednosti.

Pojedinačna procjena fer odnosno plative vrijednosti potraživanja iz poslova osiguranja izvodi se na osnovi procjene financijskog položaja i platne sposobnosti osiguranika na temelju bonitetnog izvješća, na osnovi vrste i opsega osiguranja potraživanja od pojedinog osiguranika te ispunjavanja osiguranikovih obveza prema osiguravajućem društvu u proteklim razdobljima.

Paušalnu (grupnu) procjenu fer odnosno plative vrijednosti potraživanja iz osigurateljnih poslova društvo izračunava uzimajući u obzir strukturu potraživanja od osiguranika sa sličnim kreditnim rizikom. Indikator potrebnog umanjenja vrijednosti je dan činjenicom da je iznos plaćanja premije uvijek manji od iznosa fakturirane premije. Postotak neplaćanja premije utvrđuje se iz prosjeka trogodišnjeg razdoblja. Postotak na stanje potraživanja izračunava se kao potencijalno umanjenje vrijednosti, pri čemu se potraživanjima, čije dospijeće premašuje 24 mjeseca, vrijednost umanjuje u cijelosti (100-postotno umanjenje vrijednosti), a onda se umanjenje vrijednosti za potraživanja, koja imaju dospijeće između 24 i 36 mjeseca, korigira još za koeficijent naknadne otplate.

Vrijednost potraživanja prijavljenih u stečajni postupak te potraživanja koja su zbog dvojbenosti odnosno spornosti predmet sudskog spora i ujedno nemaju hipotekarno osiguranje, umanjuje se u cijelosti.

Umanjenje vrijednosti potraživanja od osiguranika iz osigurateljnih poslova klasičnih životnih osiguranja društvo izvodi nakon što osiguranik nije platio tri rate premije osiguranja. Korekcija potraživanja se oblikuje u cijeloj visini nepodmirenog potraživanja iz osigurateljnih poslova (100-postotno umanjenje vrijednosti).

Umanjenje vrijednosti potraživanja od osiguranika iz osigurateljnih poslova osiguranja s rizikom ulaganja društvo oblikuje u cijeloj visini nepodmirenih potraživanja iz osigurateljnih poslova (100-postotno umanjene vrijednosti).

Regresna potraživanja društvo priznaje među sredstvima ukoliko je na temelju uspostavljenog regresnog zahtjeva došlo do prvog plaćanja po pojedinom regresnom zahtjevu. Priznavanje glavnice u regresnim potraživanjima u sredstvima društva umanjuje troškove isplaćenih šteta.

Za potrebe utvrđivanja naplativosti regresnih potraživanja društvo regresna potraživanja razdjeljuje u homogene grupe unutar kojih se utvrđuje izloženost kreditnom riziku. Umanjenje vrijednosti regresnih potraživanja društvo nadalje utvrđuje i provodi na razini pojedinog regresnog zahtjeva. Posebno se izvodi umanjene vrijednosti glavnice regresnog potraživanja, kamata i u regresnom potraživanju priznatih dodatnih troškova, kako to proizlazi iz analitičke evidencije regresnih potraživanja.

Društvo smatra da indikator smanjenja regresnog potraživanja nastupa odmah kad je potraživanje priznato.

Društvo umanjuje vrijednost pojedinog regresnog potraživanja u skladu s očekivanim neplaćanjima tih potraživanja. Postotak umanjene vrijednosti određuje se ovisno o razlici između obračunskog datuma i datuma zadnjeg (djelomičnog) plaćanja potraživanja te toga je li pojedino regresno potraživanje u ovrsi ili ne. Ti postotci umanjene vrijednosti inače se temelje na prijašnjim iskustvima i stručnoj prosudbi, pri čemu se obračunatim, ali neplaćenim kamatama (obročne i zatezne) iz regresnih postupaka, priznatim kao regresna potraživanja, umanjuje vrijednost u cjelini, a isto tako se cjelokupnom regresnom potraživanju 100 posto umanjuje cijena ako je od nastanka regresnoga zahtjeva do obračunskog datuma prošlo 5 ili više godina.

Otpisi potraživanja se priznaju na temelju procjene da naplativost određenog potraživanja nije moguća, odnosno da za društvo nije ekonomično. Procjena se temelji na odgovarajućim dokaznim ispravama. Potraživanja se otpisuju na teret revalorizacijskih korekcija vrijednosti potraživanja iz postupaka umanjene vrijednosti ili neposredno na teret revalorizacijskih poslovnih rashoda društva.

Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji

Sava osiguranje u nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji svrstava ona sredstva čija će knjigovodstvena vrijednost biti podmirena prije svega prodajom sredstva, a ne njegovom daljnjom uporabom. Taj uvjet sredstvo ispunjava kada je prodaja sredstva vrlo vjerojatna i sredstvo je u stanju za trenutnu prodaju.

Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji društvo mjeri po knjigovodstvenoj vrijednosti ili fer vrijednosti sniženoj za troškove prodaje odnosno amortizacije do uklanjanja iz uporabe i to po onoj vrijednosti koja je niža. Sve financijske razlike društvo priznaje odmah u iskazu poslovnog rezultata. Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji društvo ne amortizira.

Novac i novčani ekvivalenti

Među novčana sredstva Sava osiguranje ubraja gotovinu u centralnoj blagajni, knjižni novac na računima u bankama, novac „na putu“, koji predstavlja novac koji se prenosi iz blagajne na odgovarajući račun u banci te novčane ekvivalente. To su financijska ulaganja koja dospijevaju u kratkom roku do datuma bilanciranja (manje od 3 mjeseca) i rizik za promjenu njihove vrijednosti je minimalan.

Revalorizacija novčanih sredstava obavlja se samo u slučaju pojave novčanih sredstava izraženih u stranoj valuti, ako se nakon prvog priznanja promijeni devizni tečaj. Tečajne razlike društvo iskazuje u iskazu poslovnog rezultata.

Kapital

Kapital Sava osiguranja čine vlasnički kapital (osnovni kapital), kapitalne pričuve, pričuve iz dobiti, zadržana dobit/gubici, višak iz revalorizacije i poslovni rezultat obračunskog razdoblja.

Sava osiguranje nema statutarne definirane udjele kapitala za imovinska odnosno životna osiguranja. Iskazani raspored proizlazi iz bilanci pripajanja Maribor osiguranja, Tilia osiguranja, osiguravajućeg društva Velebit osiguranje i osiguravajućeg društva Velebit životno osiguranje s danom 02. studenoga 2016.

Osnovni kapital je obveza prema vlasnicima i prije gašenja poduzeća na dospelu na naplatu. Predstavlja nominalnu vrijednost uplaćenih redovnih dionica izraženih u eurima.

Svaka dionica bez nominalne vrijednosti glasi na ime i kod ostvarivanja upravljačkog prava (prava glasa) nosi jedan glas. Dionice su izdane u nematerijaliziranom obliku i vode se u Klirinško-depozitnom društvu (Klirinško depotna družba).

Kapitalne pričuve Sava osiguranje oblikuje u skladu sa ZGD-om. U kapitalnim pričuvama društvo iskazuje iznos otklanjanja opće revalorizacijske korekcije kapitala koju je društvo oblikovalo u vrijeme zakonski propisane revalorizacije kapitala te iznos viška uplaćenog kapitala, koji je bio dobiven u postupku pripajanja i prekograničnog udruživanja društava. Kapitalne pričuve smiju se koristiti u skladu s odredbama ZGD-a, koji detaljno definira uvjete korištenja kapitalnih pručiva za pokriće neto gubitaka poslovne godine, prenesenog neto gubitka odnosno povećanja osnovnog kapitala iz sredstava osiguravajućeg društva. Kapitalne pričuve nisu predmet bilančne dobiti i dijeljenja vlasnicima Sava osiguranja.

Pričuve iz dobiti priznaju se na temelju:

- ZGD-a, koji propisuje njihovo oblikovanje u posebnim slučajevima (pribavljanje vlastitih dionica, zakonske pričuve),
- odluke Uprave i Nadzornog odbora, koji u skladu sa ZGD-om mogu odlučiti o polovici stvorenog ostatka neto dobiti tekuće godine,
- odluke skupštine Sava osiguranja, koja odlučuje o bilančnoj dobiti.

Sava osiguranje nema statutarne predviđene namjenske pričuve iz dobiti, ali je Statutom odredilo da visina zakonskih pričuva mora dosežati 10 posto osnovnog kapitala Sava osiguranja.

Kod korištenja dobiti društvo jamči, s obzirom na to da ne raspolaže vlastitim dionicama i ima u cijelosti osiguranje zakonske pričuve, druge pričuve iz dobiti, koje osim toga da služe pokrivanju mogućih gubitaka u poslovanju, povećavaju i raspoloživi kapital kod izračunavanja adekvatnosti kapitala.

Pričuve iz dobiti Sava osiguranje može koristiti u skladu s odredbama ZGD-a. Kod njihove uporabe se slijedi cilj osiguravanja adekvatnosti kapitala osiguravajućeg društva prije njihova mogućeg dijeljenja vlasnicima Sava osiguranja.

Kapitalne pričuve, pričuve iz dobiti iznad zakonskog ograničenja te dobit iz prijašnjih godina i tekuće godine mogu se odlukom skupštine preoblikovati u osnovni kapital.

Višak iz revalorizacije potječe iz učinaka vrednovanja financijskih sredstava raspoloživih za prodaju po fer vrijednosti. U bilanci stanja iskazani iznosi viška iz revalorizacije korigirani su za iznose odgođenog poreza. Među viškovima iz revalorizacije u kapitalu su iskazane i aktuarske dobiti odnosno gubici, utvrđeni s naslova pričuva za otpremnine zaposlenih.

Dobit/gubitak po dionici

U izračunu neto dobiti/gubitka po dionici Sava osiguranja u svim predstavljenim razdobljima u obzir uzima sve izdane dionice. Broj dionica u izračunu jednak je procijenjenom prosječnom broju običnih dionica izdanih u obračunskom razdoblju. Dobit/gubitak po dionici su za sve dionice jednaki.

Sve dionice koje je Sava osiguranje izdalo su redovne dionice koje glase na ime, ne postoje nikakve redovne potencijalne dionice.

Ugovori o osiguranju

Sava osiguranje je sve sklopljene ugovore klasificirala kao ugovore o osiguranju u skladu s MSFI, jer preuzima jako velik rizik osiguranja od vlasnika police osiguranja time što je suglasno da će vlasniku police vratiti štetu koju bi u određenom budućem događaju vlasnik police mogao pretrpjeti.

U skladu s MSFI standardima događaj je slučajan ako prilikom sklapanja ugovora o osiguranju nije jasno hoće li se događaj dogoditi, kada će se dogoditi i kakva će biti osigurnina. S druge strane je rizik osiguranja posebno

velik ako osigurani događaj dovede do toga da društvo mora platiti znatne dodatne iznose, po bilo kojem scenariju, osim onih koji ne uključuju elemente trgovine.

Kod klasifikacije ugovora o osiguranju društvo osim same definicije rizika i njegova prijenosa utvrđuje i postojanje važnih dodatnih iznosa pomoću definicije iznosa rizika za pojedine ugovore o osiguranju. U većini ugovora o osiguranju iznos rizika predstavlja sama osigurnina, odnosno osigurnina umanjena za matematičku pričuvu po ugovoru o osiguranju.

Podjela ugovora o osiguranju

Društvo s obzirom na trajanje rizika i s obzirom na određenost uvjeta osiguranja, ugovore o osiguranju dijeli u tri glavne skupine:

- ugovori o osiguranju imovinskih (neživotnih) osiguranja,
- ugovori o osiguranju klasičnih životnih osiguranja,
- ugovori o osiguranju životnih osiguranja gdje osiguranik preuzima rizik ulaganja.

Među imovinskim osiguranjima društvo nadalje identificira sljedeće (homogene) tipove ugovora o osiguranju:

- automobilska osiguranja,
- poljoprivredna osiguranja,
- kreditna osiguranja,
- osiguranja od nezgode,
- osiguranja od odgovornosti,
- imovinska osiguranja,
- transportna osiguranja,
- osiguranja tračnih vozila,
- zdravstvena osiguranja i
- druga imovinska osiguranja.

Među klasičnim životnim osiguranjima društvo je u 2018. godini, s obzirom na ispunjavanje uvjeta nesigurnosti štetnog događaja i važnog rizika osiguranja, identificiralo sljedeće (homogene) tipove ugovora o osiguranju:

- životno osiguranje za slučaj smrti, teže bolesti i doživljenja,
- životno osiguranje za slučaj smrti i doživljenja,
- životno osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s dogovorenim rokom isplate,
- životno osiguranje za slučaj smrti i doživljenja s intervalnim isplatama osigurane svote za doživljenje,
- životno osiguranje za slučaj smrti i teže bolesti,
- životno osiguranje za slučaj smrti, s pokrićem nastanka teže bolesti i s poštedom plaćanja premije,
- životno osiguranje za slučaj smrti (individualno i grupna polica),
- životno osiguranje za slučaj smrti i teže bolesti s padajućom osiguranom svotom,
- životno osiguranje za slučaj smrti s padajućom osiguranom svotom,
- životno osiguranje za slučaj doživljenja,
- životno osiguranje za slučaj doživljenja i s poštedom plaćanja premije u slučaju nastanka teže bolesti,
- životno osiguranje za slučaj doživljenja, vezano na slučaj nastanka teže bolesti,
- doživotno životno osiguranje za slučaj smrti,
- rentna osiguranja (vremenski ograničena i doživotna).

Među investicijskim životnim osiguranjima je društvo u 2018. godini, s obzirom na ispunjavanje uvjeta nesigurnosti štetnog događaja i važnog rizika osiguranja, identificiralo sljedeće (homogene) tipove ugovora o osiguranju:

- životno osiguranje s investicijskim rizikom za slučaj smrti, teže bolesti i smrti uslijed nezgode,
- životno osiguranje s investicijskim rizikom za slučaj smrti i teže bolesti,
- životno osiguranje s investicijskim rizikom za slučaj smrti.

Kod određenih vrsta životnih osiguranja, moguće je sklopiti i uzajamni oblik osiguranja za dvije osobe ili sklopiti osiguranje s jednokratnim plaćanjem premije.

Izdvajanje komponenti ugovora o osiguranju

Ugovor je po MSFI-ju dogovor između dvije ili više stranaka, koji ima jasne ekonomske posljedice. Zato je potrebna analiza ekonomskog aspekta ugovora za određivanje odgovarajućeg MSFI standarda – dakle, ugovor se za računovodstvene potrebe može prikazati kao više ugovora.

Izdvajanje se zahtijeva ako osiguratelj može izmjeriti komponente (uključujući ugrađenu opciju otkupa) i ako osigurateljeve računovodstvene smjernice od njega ne zahtijevaju priznavanje svih obveza i prava.

Izdvajanje je zabranjeno ako osiguratelj ne može mjeriti elemente. Kod izlaganja osiguratelj mora koristiti MSFI 4 za komponentu osiguranja i MRS 39 za dio štednje.

Društvo ne primjenjuje proces izdvajanja komponenti ugovora o osiguranju.

Diskrecijsko sudjelovanje

Diskrecijsko sudjelovanje je po MSFI 4 ugovorno pravo na dodatne pogodnosti, kao dopuna zajamčenim pogodnostima. Dodatne pogodnosti moraju ispunjavati sljedeće kriterije:

- moraju predstavljati znatan dio cjelokupnih ugovornih obveza
- iznos i vrijeme pripisa je u rukama osiguratelja,
- ugovorno se temelje na:
 - uspješnosti određene skupine (odnosno vrste) ugovora,
 - realiziranim/nerealiziranim investicijskim prinosima u vezi s određenom skupinom sredstava u vlasništvu izdavatelja ili
 - poslovnom rezultatu poduzeća, fonda pokrića ili druge osobe koja izdaje ugovor.

Osiguratelj može u skladu s MSFI 4 priznati zajamčenu komponentu odvojeno od diskrecijskog sudjelovanja. U tom slučaju zajamčenu komponentu uvrštava među obveze, a diskrecijsko sudjelovanje među dugove ili kao odvojenu stavku kapitala. U suprotnom (ako ih ne prizna odvojeno) cijeli ugovor uvrštava među obveze.

Osiguratelj može sve primljene premije priznati kao prihode i ne treba izdvajati nijedan dio koji se odnosi na komponentu kapitala.

Za ugovore koji se po MSFI 4 uvrštavaju među financijske instrumente, uključivanje mogućnosti diskrecijskog sudjelovanja utječe na vrednovanje cjelokupnog ugovora i to:

- ako osiguratelj svrsta diskrecijsko sudjelovanje među obveze, mora obaviti test primjerenosti obveze za cjelokupni ugovor – dakle cijeli ugovor vrednuje po MSFI 4, kao što bi napravio da je klasificiran kao ugovor o osiguranju,
- ako osiguratelj dio ili cijelu mogućnost diskrecijskog sudjelovanja svrstava kao odvojenu komponentu kapitala, obveza priznata za cijeli ugovor ne smije biti manja od iznosa koji bi bio rezultat korištenja MRS 39 za zajamčenu komponentu.

Društvo sklapa ugovore o osiguranju u vrsti osiguranja „životna osiguranja“, koja uključuje također mogućnost diskrecijskog prava osiguranika (npr. sudjelovanje osiguranja u dobiti). Sudjelovanje u dobiti definirano je u općim uvjetima za životna osiguranja, u kojima se poziva na pravilnik o oblikovanju matematičke pričuve životnih osiguranja. Diskrecijsko pravo, koje je uključeno u ugovore o osiguranju, društvo ne vrednuje posebno, jer moguća dodatna isplata ne predstavlja važniji udio u cjelokupnoj isplati po ugovoru o osiguranju. Obveze koje proizlaze s naslova diskrecijskog prava iskazuju se u cijelosti u obliku matematičkih pričuva.

Ugrađeni (derivirani) financijski instrumenti

Ugovor o osiguranju u teoriji i praksi sadrži puno mogućnosti. Za svaku mogućnost moramo utvrditi je li to derivirani financijski instrument i odrediti odgovarajući način vrednovanja. Društvo koristi sljedeći postupak za njegovo utvrđivanje:

- Ako je već derivirani financijski instrument – vrednujemo li ga već po fer vrijednosti?
- Ako ga ne vrednujemo tako – je li samostalna komponenta?
- Ako jest – je li tijesno povezan s osnovnim ugovorom o osiguranju?
- Ako nije – odvajamo ga od osnovnog ugovora i mjerimo po fer vrijednosti (u svim ostalim gornjim slučajevima nema dodatnih zahtjeva za vrednovanjem)

Gore navedeno nije valjano ako je izvedeni financijski instrument već sam po sebi ugovor o osiguranju.

Za identifikaciju ugrađenog financijskog instrumenta, tijesnu povezanost s osnovnim ugovorom o osiguranju te vrednovanje po fer vrijednosti, koristi se MRS 39.

Česte mogućnosti odnosno opcije koje u teoriji i praksi susrećemo su: mirovanje plaćanja premije, promjena osigurane svote, promjena premije, isplata predumjma, isplata djelomičnih otkupa, uplata dodatnih iznosa premija, priključivanje dodatnih osiguranja, mogućnost otkupa, mogućnost kapitalizacije osiguranja, isplata raznih nagrada, po isteku osigurateljnog razdoblja isplate u jednokratnom iznosu ili u obliku rentnog osiguranja, mogućnost prekida osiguranja i njegove obnove, prijenos sredstava između investicijskih fondova, promjena ključa raspodjele premije, produljenje odnosno skraćivanje osigurateljnog razdoblja, indeksacija.

Tehničke pričuve osiguranja (obveze iz ugovora o osiguranju)

Društvo za sve osigurateljne poslove koje obavlja, oblikuje i vrednuje tehničke pričuve osiguranja namijenjene pokrivanju budućih obveza iz osiguranja i eventualnih gubitaka zbog rizika koji proizlaze iz osigurateljnih poslova koje društvo obavlja.

Društvo među tehničkim pričuvama osiguranja priznaje:

- pričuve šteta,
- matematičke pričuve,
- pričuve za prijenosne premije,
- pričuve za bonuse, popuste i storno,
- druge tehničke pričuve osiguranja

Tehničke pričuve osiguranja moraju uvijek biti oblikovane u visini koja je dostatna za pokriće svih obveza iz ugovora o osiguranju koji se mogu predvidjeti. Izračun tehničkih pričuva osiguranja s naslova ugovora o osiguranju i njihovu dostatnost na godišnjoj razini provjerava i o njima mišljenje izražava nositelj aktuarske funkcije za imovinska i životna osiguranja, kojega imenuje Uprava Sava osiguranja. Društvo je imenovalo odvojene nositelje aktuarske funkcije za imovinska osiguranja i za životna osiguranja.

Sava osiguranje među obvezama iz ugovora o osiguranju iskazuje bruto iznose tehničkih pričuva osiguranja i tehničke pričuve osiguranja koje se odnose na osigurateljne poslove iz dobivenog suosiguranja i reosiguranja. Dio obveze iz ugovora o osiguranju, koji je predan u reosiguranje i suosiguranje, društvo iskazuje među sredstvima.

Pričuve šteta

Pričuve šteta se oblikuju u visini procijenjenih obveza koje je Sava osiguranje dužno isplatiti na temelju ugovora o osiguranju, kod kojih je osigurani slučaj nastupio do kraja obračunskog razdoblja, i to bez obzira na to je li osigurani slučaj već prijavljen, uključujući sve troškove koji na temelju tih ugovora terete društvo.

Pričuve šteta društva čine:

- pričuve šteta za prijavljene neriješene štete (pričuve šteta po popisu odnosno RBNS),
- pričuve šteta za nastale, a još neprijavljene štete (IBNR),
- obveze za rente iz osiguranja od odgovornosti.

Pričuve šteta za prijavljene neriješene štete su pričuve za štete koje su društvu već prijavljene, ali su na obračunski datum još u cijelosti ili djelomično neriješene. Izračunavaju se na temelju procjene vrijednosti očekivane štete, odvojeno za svaku štetu posebno.

Pričuve šteta za nastale, a još neprijavljene štete su pričuve za štete za koje se očekuje da su već nastale, ali društvu još nisu bile prijavljene. Visinu tih pričuva šteta društvo uglavnom određuje na dva načina:

Kod prvog načina društvo na temelju trokuta razvoja likvidiranih odšteta i uporabom metode ulančanih ljestvica (Chain Ladder Method) najprije procijenjuje ukupnu visinu potrebnih pričuva šteta na dan vrednovanja. Na taj način dobivena procjena pričuva šteta sadrži i pričuve šteta za nastale prijavljene štete i pričuve šteta za nastale neprijavljene štete. Pričuve šteta za nastale neprijavljene štete (IBNR) društvo izračunava kao razliku između visine pričuva šteta na temelju metode ulančanih ljestvica i pričuva šteta za nastale prijavljene štete, pri čemu su vrijednosti tako dobivene pričuve šteta za nastale neprijavljene štete za pojedinu godinu događaja prema dolje ograničene vrijednošću 0. Ako društvo procijeni da je tako dobivena pričuva šteta za nastale neprijavljene štete neadekvatna zbog neravnomjernog razvoja šteta, dobiveni iznos se korigira primjenom Bornhuetter-Ferguson metode.

Po drugom načinu društvo pričuve šteta za nastale neprijavljene štete (IBNR) izračunava kao umnožak očekivanog broja naknadno prijavljenih šteta i očekivane prosječne visine naknadno prijavljene štete.

U pričuvama šteta društvo iskazuje i obveze za priznate rente iz osiguranja od odgovornosti, ako su one nositeljima prava priznate pravomoćnom presudom, prisilnom naplatom ili na temelju sporazuma između nositelja prava i društva.

Pričuva šteta je umanjena za procjenu očekivanih regresa, koja se temelji na prosjeku kretanja regresa u zadnjih nekoliko godina, i povećana za indirektno troškove procjene. Oni se temelje na kretanju udjela takvih troškova u bruto štetama u zadnjih nekoliko godina.

Neto pričuva šteta je bruto pričuva šteta uvećana za pričuvu šteta primljenog suosiguranja i reosiguranja te umanjena za pričuve šteta predanog suosiguranja i reosiguranja.

Uz iznimku renta iz osiguranja od odgovornosti, društvo ne diskontira pričuve šteta.

Matematičke pričuve

Matematičke pričuve za ugovore o osiguranju klasičnih životnih osiguranja društvo izračunava kao razliku između sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih obveza na temelju sklopljenih osiguranja i sadašnje procijenjene vrijednosti budućih premija koje će biti uplaćene na temelju tih osiguranja.

U izračunu se koristi Zillmerova metoda. Izračun se izvodi na razini pojedine police, u skladu s važećim tehničkim osnovama životnih osiguranja grupe, pri čemu se za sve ugovore koristi tehnička kamatna stopa manje vrijednosti od tehničke kamatne stope ili 2,75 posto. U slučaju podružnice u Hrvatskoj se za ugovore sklopljene prije 01. 07. 2016. koristi tehnička kamatna stopa, a za ugovore sklopljene nakon uključujući 01. 07. 2016. kamatna stopa manje vrijednosti od tehničke kamatne stope ili 1,75 posto.

Negativne vrijednosti matematičkih pričuva postavljaju se na nulu. Razlika između pozitivne matematičke pričuve i matematičke pričuve prikazana je među sredstvima kao „odgođeni troškovi pribave osiguranja“.

Za police kod kojih izvještajno razdoblje i tijekom osigurateljne godine neke police osiguranja nisu jednaki, društvo izračunava matematičke pričuve linearnom interpolacijom pričuve između dvije uzastopne godine.

Matematičke pričuve za dodatna prava društvo je oblikovalo za obveze koje oblikuje za zajamčene isplate prilikom rođenja djeteta. Visina potrebnih pričuva za rođenje djeteta izračunata je na temelju predviđenog broja i predviđene visine isplata za već sklopljena osiguranja. Postupak izračuna takvih pričuva napravljen je na temelju procjene budućih isplata, koji se temelji na metodi ulančanih ljestvica, uzimajući u obzir rođenje djece nakon godine sklapanja osiguranja i razvojne godine osiguranja. Ako za pojedine vrste osiguranja zbog manjka podataka nije moguće precizno izračunati matematičke pričuve za dodatna prava, izračun može koristiti aktuarski smisljena pojednostavljenja odnosno aproksimacije.

Matematičke pričuve za klasična životna osiguranja povećavaju se za dio pripisane dobiti. Pričuve za pripis dobiti osiguranicima oblikuju se na temelju metode doprinosa (contribution method). Dobit se osiguranicima pripisuje jednom godišnje, na kraju godine za prošlu poslovnu godinu. Dobit koju društvo pripisuje osiguranicima je zajamčena.

Matematičke pričuve za životna osiguranja kod kojih osiguranik preuzima rizik ulaganja formiraju se na razini pojedine police osiguranja u obliku:

- matematičkih pričuva jedinica imovine, koje odgovaraju svoti umnožaka broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine pojedinih investicijskih fondova i
- matematičkih pričuva sastavljenih od uplaćenih premija koje još nisu bile konvertirane u jedinice imovine (zbog vremenske zadržke od plaćanja premije i narudžbe kupnje do uknjiženja kupljenih jedinica fonda za osiguranikov osobni račun).

Društvo oblikuje dodatne matematičke pričuve za ugovore o osiguranju iz osiguranja vrste 21, kod kojih su neka prava iz osiguranja vezana na jedinice financijskih instrumenata odnosno uzajamnih fondova, pri čemu financijski instrumenti odnosno uzajamni fondovi u svoju strukturu imaju ugrađeno jamstvo i iz uvjeta osiguranja proizlazi da to jamstvo osigurava samo društvo.

Pričuve za prijenosne premije

Društvo oblikuje pričuve za prijenosne premije kod pojedinog ugovora o osiguranju u visini onog dijela obračunate bruto premije, koji se odnosi na pokriće osiguranja za osigurateljno razdoblje po završetku obračunskog razdoblja za koje se izračunava pričuva. Pričuve za prijenosne premije u pravilu se računaju posebno za svako sklopljeno osiguranje koje je na snazi i nakon zadnjeg dana obračunskog razdoblja, te se oblikuju samo za ona osiguranja koja su bila sklopljena prije završetka obračunskog razdoblja i za koja nisu oblikovana pasivna vremenska razgraničenja radi otklanjanja neusklađenosti između izdavanja police osiguranja i početka pokrića osiguranja.

Kod izračuna pričuva za prijenosne premije društvo primjenjuje metodu „pro rata temporis“, osim za ugovore o osiguranju, gdje se mijenja visina pokrića osiguranja (pad visine pokrića osiguranja kod kreditnih osiguranja i povećanje visine pokrića osiguranja kod građevinskih osiguranja).

Pričuve za neistekle rizike

Pričuve za neistekle rizike su dodatne pričuve u onim vrstama osiguranja kod kojih procijenjene obveze za opasnosti, koje će se ostvariti nakon promatrane poslovne godine, premašuju oblikovane pričuve za prijenosne premije. Oblikuju se za pokrivanje šteta i troškova koji proizlaze iz postojećih ugovora o osiguranju i koji će nastati nakon obračunske godine te se za njih na temelju iskustava iz proteklog razdoblja pretpostavlja da visina prijenosne premije neće biti dovoljna za njihovo pokriće. Visina tih pričuva je razlika između iznosa koji je stvarno potreban za pokriće neisteklih rizika i prijenosne premije.

Pričuve za bonuse, popuste i storno

Pričuve za bonuse i popuste Sava osiguranje oblikuje u visini iznosa na koje osiguranici imaju pravo s naslova prava na sudjelovanje u dobiti iz njihovih osiguranja odnosno drugih prava na temelju ugovora o osiguranju. Obveze su izračunate na temelju pravila vraćanja bonusa koji je definiran u ugovoru o osiguranju. Udio bonusa obračunskog razdoblja izračunava se po načelu „pro rata temporis“.

Pričuve za storno društvo oblikuje na temelju knjižnih odobrenja koja se bar djelomično odnose na razdoblje prije početka protekle klizne godine i tako premašuju oblikovanu prijenosnu premiju na početku protekle klizne godine. Razlike između tih knjižnih odobrenja i oblikovane prijenosne premije društvo potom korigira indeksom bruto prijenosne premije u zadnjoj kliznoj godini i udjelom provizije u premiji te tako dobiva dodatnu pričuvu za storno.

Pričuve za druge obveze i troškove

Među drugim pričuvama Sava osiguranje iskazuje dugoročne pričuve za jubilejne nagrade zaposlenicima i otpremnine kod odlaska u mirovinu. Pričuve su oblikovane na temelju metode aktuarskog vrednovanja

(korištena je metoda uračunavanja primanja proporcionalno obavljenom radu), na koju utječu smrtnost, fluktuacija zaposlenih, buduća povećanja plaća i očekivana inflacija. Obveze se priznaju na temelju obveza koje proizlaze iz sklopljenih ugovora o zaposlenju i važećeg radnog zakonodavstva.

Za izračun sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova koristi se krivulja nerizičnih kamatnih stopa, koju objavljuje EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority) na svojoj internetskoj stranici.

U izračunu se u obzir uzima vjerojatnost da zaposleniku možda neće biti isplaćena jubilejna nagrada odnosno otpremnina prilikom umirovljenja zbog prijevremenog prekida radnog odnosa ili smrti tijekom trajanja radnog odnosa. Buduća fluktuacija određena je internim podacima na temelju prijašnjih iskustava (odvojeno za stalno zaposlene i zastupnike). Za očekivanu smrtnost koriste se slovenske tablice.

Promjenu pričuva za jubilejne nagrade i otpremnine društvo priznaje u okviru troškova rada među operativnim troškovima. Aktuarske dobiti/gubitke u otpremninama priznaje u sveobuhvatnoj dobiti.

Sredstva za mirovine zaposlenika u okviru mirovinskog stupa društvo priznaje kao tekući trošak razdoblja u kojem je izvedena uplata u mirovinski fond mirovinskog društva.

Između ostalog pričuva društvo iskazuje i zadržane iznose s naslova zapošljavanja premašene kvote invalida, što proizlazi iz radnopravnog zakonodavstva. Sredstva su namjenska i društvo ih može koristiti isključivo u svrhe koje definira radno zakonodavstvo.

Kratkoročna primanja zaposlenika (plaće, regres...) mjere se po nominalnoj vrijednosti i društvo ih priznaje u okviru troškova rada među operativnim troškovima.

Vremenska razgraničenja

U aktivnim vremenskim razgraničenjima društvo priznaje kratkoročno odgođene troškove (rashode) i prethodno nezaračunate prihode, a u pasivnim vremenskim razgraničenjima unaprijed uračunate troškove (rashode) i odgođene prihode.

Društvo putem vremenskog razgraničavanja ujednačuje vremenski nesklad između police osiguranja i početka pokrića osiguranja, bilo kao nezaračunati prihod ili kratkoročno odgođeni prihod. Početno priznavanje jednako je iznosima iz police osiguranja.

Prethodno nezaračunati prihodi od kamata na aktivnim vremenskim razgraničenjima predstavljaju obračunske kamate za dužničke vrijednosne papire, koje nisu vođene po otplatnoj vrijednosti.

U aktivna vremenska razgraničenja društvo svrstava i pričuva za očekivanu profitnu proviziju. Pričuva za očekivanu profitnu proviziju društvo oblikuje na temelju kretanja očekivanih ultimativnih štetovnih rezultata kvotnog i ekscedentnog ugovora o reosiguranju za pojedinu osigurateljnu godinu, gdje u obzir uzima i moguće dosadašnje već realizirane djelomične isplate profitne provizije.

Preostale stavke na razgraničenjima su kratkoročno odgođeni troškovi (rashodi) i unaprijed uračunati troškovi (rashodi). U oba slučaja riječ je o usklađivanju postojećih isprava sa stvarno obavljenom uslugom, koja se mora odnositi na obračunsko razdoblje.

Društvo preko vremenskog razgraničavanja troškova ujednačuje i vremenski nesklad između nastalih troškova pribave osiguranja – isplaćene provizije za sklopljena životna osiguranja i prihodi s naslova premija za ta osiguranja. Zbog duljeg vremenskog razdoblja prenošenja u rashode (prema predviđanjima dulje od godinu dana), oni predstavljaju dugoročno razgraničene troškove, a društvo ih u računovodstvenim iskazima iskazuje kao stavku nematerijalnih sredstava.

Porez

Sava osiguranje je u obje poslovne godine koje su predmet predstavljanja u godišnjem izvješću, obračunavalo i plaćalo porez od poslova osiguranja u skladu sa Zakonom o porezu na promet osigurateljnih poslova po stopi 8,5 posto od porezne osnove.

Poslovni rezultat Sava osiguranja opterećen je porezom na dohodak pravnih osoba. Razrezani porez se obračunava od oporezive dobiti za poslovnu godinu po poreznim stopama koje vrijede na datum pripreme računovodstvenih iskaza.

Sava osiguranje na teritoriju Republike Hrvatske ima stalnu poslovnu jedinicu – Podružnicu Hrvatska, koja ostvaruje poslovni rezultat u inozemstvu. Slovenija s Republikom Hrvatskom ima sklopljenu konvenciju o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja⁷, pa se oporezivanje dobiti koju ostvari Podružnica Hrvatska izvodi u skladu s odredbama ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja, pri čemu se dobit oporezuje u državi gdje je sjedište društva. Oporeziva dobit koju Sava osiguranje ostvaruje u inozemstvu, najprije se oporezuje u državi podružnice, to jest u Republici Hrvatskoj, po važećoj stopi poreza, a onda se još iskazuje u poreznom obračunu Sava osiguranja u Sloveniji, gdje se iznosu inozemstvu plaćenog poreza priznaje kao odbitak od poreza po poreznom obračunu, ali samo do visine stope poreza koja je na snazi u Republici Sloveniji.

Za 2018. godinu porezna stopa u Republici Sloveniji iznosi 19 posto, a u Republici Hrvatskoj 20 posto.

Odgođeni porezi

Odgođeni porezi pojavljuju se kao odgođena potraživanja za porez ili kao odgođene obveze za porez. Pri obračunavanju odgođenih poreza Sava osiguranje koristi metodu obveze po bilanci stanja. Društvo razlike između knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obveza za potrebe računovodstvenog izvješćivanja i vrijednostima za potrebe poreznog izvješćivanja definira kao stalne ili privremene razlike. Privremene razlike dijeli na oporezive i odbitne.

Odgođena potraživanja za porez društvo priznaje na temelju izračunatih privremenih odbitnih razlika, ukoliko postoji vjerojatnost da bi društvo u budućim poreznim razdobljima moglo ostvariti sva priznata odgođena potraživanja za porez.

Obveze za odgođeni porez društvo priznaje na temelju izračuna oporezivih privremenih razlika.

Potraživanja odnosno obveze za odgođeni porez društvo priznaje u obračunatim iznosima, koji se izračunavaju tako da se privremene razlike množe s poreznom stopom za koju se očekuje da će se koristiti u razdoblju unovčavanja potraživanja odnosno obveze.

Za izračun odgođenih poreza u izvještajnom razdoblju društvo je za to primjenjivalo poreznu stopu koja će vrijediti za sljedeća poslovna razdoblja, dakle 19-postotnu poreznu stopu.

Potraživanja odnosno obveze za odgođeni porez društvo ne diskontira. Društvo u računovodstvenim iskazima potraživanja i obveze za odgođene poreze prebija.

Društvo izračunava i priznaje odgođene poreze s naslova:

- vrednovanja onih financijskih sredstava koji su razvrstani u grupu „raspoloživo za prodaju“ (iskazivanje fer vrijednosti preko iskaza sveobuhvatne dobiti),
- pričuva za druga dugoročna primanja zaposlenika i
- aktuarskih dobiti/gubitaka s naslova pričuva za druga dugoročna primanja zaposlenika.

Društvo je u izvještajnom razdoblju prepoznalo potraživanja za odgođene poreze s naslova priznatih umanjenja vrijednosti financijskih ulaganja, koja su svrstana u grupu financijskih sredstava, raspoloživih za prodaju, kroz poslovni rezultat.

Društvo ne priznaje potraživanja za odgođeni porez s naslova umanjenja vrijednosti potraživanja jer nema jamstva da će ih društvo, s obzirom na porezne propise, u razumnom razdoblju realizirati.

Potraživanja odnosno obveze za odgođeni porez, povezane s poslovnim događajima priznatima u iskazu poslovnog rezultata, društvo prikazuje u iskazu poslovnog rezultata. Rashode odnosno prihode za odgođeni porez društvo priznaje u iskazu poslovnog rezultata u obračunskom razdoblju kao razliku između konačnog i početnog stanja potraživanja/obveza za odgođene poreze.

⁷Zakon o ratifikaciji Sporazuma između Republike Slovenije i Republike Hrvatske o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja i sprječavanju utaje poreza u vezi s porezom na dohodak i imovinu (BHRIDO), Službeni list RS, br.94/2005 s danom 25. 10. 2005.

Potraživanja i obveze za odgođeni porez, povezan s poslovnim događajima priznatima u iskazu sveobuhvatne dobiti, priznaju se neposredno u iskazu sveobuhvatne dobiti.

Prihodi i rashodi

Priznati prihodi osiguravajućeg društva predstavljaju povećanje gospodarskih koristi u obračunskom razdoblju, u obliku pritjecanja ili povećanja sredstava ili smanjenja dugova, što za posljedicu ima povećanje kapitala, osim onih koji su povezani s ulozima vlasnika osiguravajućeg društva.

Društvo priznaje rashode u računovodstvenim pregledima ukoliko predstavljaju smanjenje gospodarskih koristi osiguravajućeg društva u obračunskom razdoblju u obliku otjecanja ili smanjenja sredstava ili povećanja dugova osiguravajućeg društva, što za posljedicu ima smanjenje kapitala, osim onih koji su povezani s raspodjelom među vlasnicima osiguravajućeg društva.

Društvo osigurava odvojeno iskazivanje svih vrsta prihoda i troškova za grupu imovinskih i životnih osiguranja.

Prihodi od premija osiguranja

Kod iskazivanja prihoda od premija osiguranja društvo se pridržava načela nastanka poslovnog događaja i povećanja gospodarske koristi u obliku povećanja pritjecanja ili povećanja sredstava. Društvo odvojeno prati bruto premije osiguranja, premije suosiguranja i reosiguranja te prijenosne premije. Prihodi se mjere na temelju premija osiguranja navedenih u ugovoru o osiguranju ili drugim ispravama. Odobrene popuste na sklopljena osiguranja društvo evidentira kao smanjenje prihoda od premija. Priznati prihodi od premija u izvještajnom razdoblju proporcionalni su preuzetom pokriću iz ugovora o osiguranju.

Prijenosna premija se izračunava odvojeno za svaki ugovor o osiguranju i namijenjena je razgraničenju prihoda od premija osiguranja za cjelokupno razdoblje pokrića. U prihode izvještajnog razdoblja uključene su premije osiguranja zaračunate naknadno za preuzeta pokrića osiguranja u 2018. godini.

Kod prekida osiguranja društvo smanjuje obračunate prihode od premija za proporcionalni dio neproteklog razdoblja za koje je premija osiguranja bila obračunata.

Neto prihodi od premija predstavljaju bruto prihode od premija korigirane za premiju iz primljenog/predanog suosiguranja i smanjene za udio reosiguranja u bruto premiji te korigirane za promjenu prijenosne premije.

Društvo prihode od premija osiguranja prati odvojeno, po grupama i vrstama osiguranja.

Financijski prihodi i rashodi

S obzirom na prirodu svog poslovanja, društvo stvara financijske prihode i rashode prije svega s naslova investicija. Prihodi i rashodi investicija iz tehničkih pričuva osiguranja i iz vlastitih izvora evidentiraju se neposredno, bez ključeva, na temelju analitičkih računa iz kontnog okvira osiguravajućeg društva, koji uspostavljaju relacije između konta ulaganja i konta prihoda.

Kao prihode/rashode od ulaganja društvo priznaje prihode/rashode od kamata investicija, dobiti/gubitke kod otuđenja investicija, prihode/rashode od investicijskih nekretnina, prihode od dividendi, negativne i pozitivne tečajne razlike i priznata umanjenja vrijednosti odnosno ukinuta umanjenja vrijednosti financijskih ulaganja.

Kao prihode od dividendi društvo iskazuje dobivene dividende ili udjele na koje ima pravo na temelju ulaganja u kapital drugih društava. U iskazu poslovnog rezultata se priznaju na dan kada počinje vrijediti pravo dioničara na isplatu.

Prihodi/rashodi iz kamata priznaju se prilikom njihova nastanka primjenom efektivne kamatne stope.

U bilanci stanja osiguravajućeg društva kamate od dužničkih vrijednosnih papira iskazuju se zajedno s financijskim ulaganjima.

Rashodi za štete

Pri iskazivanju rashoda za štete društvo slijedi načelo nastanka poslovnog događaja i smanjenja gospodarske koristi u obliku izdataka ili smanjenja sredstava.

Neto rashode za štete društva predstavljaju obračunati bruto iznosi šteta, korigirani za obračunate štete iz dobivenog/predanog suosiguranja, smanjeni za udio suosiguratelja i reosiguratelja u bruto štetama te za iznose realiziranih regresnih potraživanja. Neto rashodi za štete uključuju i promjenu neto pričuva šteta, odnosno bruto pričuva šteta korigiranih za udio suosiguratelja i reosiguratelja u pričuvi šteta.

Društvo rashode za štete prati odvojeno po grupama i vrstama osiguranja.

Operativni troškovi

Društvo operativne troškove priznaje po prirodnim vrstama u vrijednosti iz izvornih ili izvedenih knjigovodstvenih isprava, uz obveznu uporabu troškovnih mjesta organizacijske sheme osiguravajućeg društva.

Za obračunske potrebe preraspoređuje ih po funkcionalnim grupama na troškove pribave osiguranja, troškove procjene i likvidacije šteta, troškove upravljanja sredstvima i ostale operativne troškove. Za raspoređivanje društvo ima uspostavljena stalna pravila, zapisana u Metodologiji preraspodjele prihoda i rashoda na grupe osiguranja, za koju je suglasnost dala i Agencija za nadzor osiguranja.

Za izvedbu tehničkih obračuna osiguranja društvo sve operativne troškove preraspoređuje i na nositelje troškova i pritom se pridržava već obavljene podjele po funkcionalnim grupama. Visina troškova koji terete pojedinu grupu osiguranja ovisi prije svega o broju i vrijednosti poslova.

3. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Jedan od ključnih elemenata poslovne strategije Sava osiguranja je cjelovito i planirano upravljanje rizicima, čiji je cilj osigurati potpuni uvid u rizike koji ugrožavaju poslovanje društva, te tako pravodobno prepoznavati i koristiti prilike koje proizlaze iz tih rizika. Društvo je prihvatilo Strategiju Sava osiguranja prema rizicima, s ciljem postavljanja okvira pripremljenosti za preuzimanje rizika, određivanja prihvatljivosti visine pojedinih indikatora poslovanja te određivanja granica dopuštenog rizika. Osim Strategije, u društvu su usvojene i politike, koje pokrivaju cjelokupni okvir upravljanja rizicima, vlastite procjene rizika i solventnosti te područje upravljanja pojedinom kategorijom rizika. Upravljanje rizicima je u nastavku predstavljeno po glavnim kategorijama rizika kojima je društvo bilo izloženo u 2018. godini.

3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA

Primarni cilj Sava osiguranja na području upravljanja kapitalom je osiguravanje adekvatnosti kapitala društva u svakom trenutku.

Po direktivi Solventnosti II se u skladu sa standardnom formulom bar jednom godišnje izračuna zahtijevani solventni kapital (u nastavku SCR) i zahtijevani minimalni kapital (u nastavku MCR).

Društvo upravljanje kapitalom definira u dokumentu Politika upravljanja kapitalom, gdje su definirani ciljevi i ključne aktivnosti povezane s upravljanjem kapitalom, način razvrstavanja vlastitih izvora sredstava s obzirom na mjerila definirana za pojedini razred kapitala, proces provjeravanja pojedinih stavki kapitala zbog potencijalnih opterećenja zbog strukture grupe itd.

Važan ulazni element upravljanja kapitalom je strategija prema riziku i u njoj definirana pripremljenost za preuzimanje rizika. U prvoj fazi godišnjeg provjeravanja potencijala za optimizaciju kapitala, odnosno za dodatnu alokaciju kapitala (dividende, vlastite dionice i sl.) pregledava se zadnji izračun visine i strukture vlastitih izvora sredstava te SCR, a onda se na temelju Strateškog plana (koji definira trogodišnje razdoblje) priprema plan upravljanja kapitalom, uključujući aktivnosti potrebne za postizanje ciljeva alokacije kapitala.

Jedno od glavnih mjerila pripremljenosti za preuzimanje rizika je visina koeficijenta solventnosti. On se izračunava kao udio primjerenih vlastitih izvora sredstava u odnosu na SCR.

Sava osiguranje je tijekom cijele 2018. godine ispunjavalo zakonske zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Zahtijevani kapital se u Sava osiguranju tijekom godine povećao zbog promjene profila rizika. Otkrivanje adekvatnosti kapitala za 2018. bit će izvedeno u Izvešću o solventnosti i financijskom položaju Sava osiguranja, koje će biti objavljeno najkasnije 22. 04. 2019.

3.2. RIZICI OSIGURANJA

Rizik osiguranja povezan je sa sklapanjem osiguranja i obradom odštetnih zahtjeva te potječe iz nesigurnosti neraskidivo povezanih s pojavom, opsegom i vremenom nastanka obveze.

Društvo svojim rizicima osiguranja upravlja pomoću ustaljenih postupaka za preuzimanje rizika, tj. procedura za ovlasti za sklapanje polica s višim svotama osiguranja odnosno individualnim preuzimanjem rizika za visoke izloženosti limita sklapanja, s odgovarajućom aktuarskom cjenovnom politikom prilikom postavljanja i praćenja proizvoda, te odgovarajućim reosiguranjem.

Rizike osiguranja dijelimo na:

- rizike imovinskih osiguranja,
- rizike životnih osiguranja,
- rizike zdravstvenih osiguranja (tu svrstavamo i osiguranja od nezgoda).

Društvo prodaje sve tri vrste osiguranja i zato je posljedično izloženo svim trima vrstama rizika.

3.2.1. Imovinska osiguranja

Rizike imovinskih osiguranja ugrubo dijelimo na četiri dijela:

- premijski rizik,
- rizik nedostatnosti tehničkih pričuva osiguranja,
- rizik prijevremenog prekida ugovora,
- rizik katastrofe.

Drugi rizici osiguranja (npr. rizik ekonomskog okruženja i rizik ponašanja osiguranika) također mogu biti važni, ali je njihov utjecaj posredno već uključen u gore nabrojane rizike imovinskih osiguranja.

Društvo prodaje i zdravstvena osiguranja koja se izvode na sličnim temeljima kao imovinsko osiguranje (NSLT zdravstvena osiguranja). Rizici kojima je društvo izloženo na temelju tih osiguranja po svojoj naravi su jako slični rizicima imovinskih osiguranja, zato ih društvo kontrolira sličnim tehnikama kao rizike imovinskih osiguranja, tj. promišljenim prihvaćanjem rizika u osiguranje, s kontrolom koncentracije rizika kod proizvoda osiguranja od nezgode i zdravstvenih osiguranja i s odgovarajućom zaštitom samopridržaja u reosiguranju.

Rizike imovinskih osiguranja inače u društvu pratimo kvartalno, korištenjem tablica za praćenje rizika osiguranja, gdje su obuhvaćene informacije o premijama, štetama, broju polica, troškovima, kombiniranim kvotama, adekvatnosti tehničkih pričuva osiguranja, najvećim izloženostima i koncentraciji. Na temelju tih informacija prosuđujemo je li se tijekom godine naš profil rizika tako promijenio da bi ta promjena mogla materijalno utjecati na visinu zahtijevanog solventnog kapitala i je li zato potrebna njegova prijevremena revalorizacija.

Gore navedeni rizici detaljnije su opisani u nastavku.

Premijski rizik

Premijski rizik označava rizik da će obračunata premija osiguranja biti premala za obveze koje će nastati sklapanjem ugovora o osiguranju. Taj rizik ovisi o brojnim čimbenicima, kao što su npr. neodgovarajuća procjena događaja na tržištu, loša ocjena štetnog događaja, korištenje neodgovarajućih statističkih podataka, svjesno određivanje preniske premije za pojedine vrste osiguranja zbog očekivanih kompenzacijskih učinaka u drugim vrstama osiguranja, odnosno neodgovarajuća procjena utjecaja vanjskih makroekonomskih čimbenika koji se tijekom trajanja mogu bitno promijeniti.

Postupci za kontrolu ovog rizika obuhvaćaju prije svega pravilno preuzimanje rizika u osiguranje i redovito kvartalno praćenje rezultata pojedinih vrsta osiguranja, a po potrebi i proizvoda, te odgovarajući odaziv na rezultate.

Veliku opasnost prilikom preuzimanja rizika u osiguranje predstavlja i pogrešna procjena maksimalne očekivane štete (*eng.* probable maximum loss odnosno PML). U tu svrhu u društvu smo pripremili smjernice za određivanje maksimalne očekivane štete, koje se stalno dopunjavaju. Isto tako taj rizik pokušavamo sniziti time da se procjene PML-a vrše timski, u sastavu triju osoba, a to su suradnik koji sklapa osiguranje, njegov nadređeni i stručni suradnik za likvidaciju šteta, a po potrebi sudjeluje i Sektor imovinskih osiguranja.

Rizik nedostatnosti tehničkih pričuva osiguranja

Rizik nedostatnosti tehničkih pričuva osiguranja je rizik da tehničke pričuve osiguranja ili nisu dostatne za pokrivanje svih obveza koje proizlaze iz ugovora o osiguranju, što je posljedica:

- neodgovarajućih metoda,
- neodgovarajućih, nepotpunih i netočnih podataka,
- neučinkovitih postupaka i kontrola,
- neodgovarajućih pretpostavki,
- neodgovarajuće stručne procjene,

ili je došlo do pogreške u izvješćivanju, što za posljedicu ima nepouzdanu informaciju o financijskom položaju društva.

Društvo je uspostavilo dobre postupke i učinkovite kontrole za izračun tehničkih pričuva osiguranja kako po lokalnim propisima tako i po MSFI i propisima Solventnosti II, a isto tako se svake godine izvodi analiza adekvatnosti oblikovanih tehničkih pričuva osiguranja u prijašnjim godinama (analiza run-off), na temelju koje se analiziraju svi glavni uzroci, koji su bili uzrok moguće neodgovarajuće visine pričuva. Sva tako stečena iskustva zatim se koriste u oblikovanju tehničkih pričuva osiguranja u budućnosti.

U donjoj tablici je prikazana analiza adekvatnosti pričuva šteta, čiji rezultati pokazuju da je pričuva šteta uvijek bila oblikovana u dovoljnoj visini za podmirivanje svih budućih obveza.

Analiza adekvatnosti pričuva šteta*

u eurima bez centa	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
Prvobitna procjena	264.536.095	282.233.292	272.827.187	280.596.269	282.238.096	271.706.875
Ponovna procjena 1 godinu kasnije	222.996.868	226.563.576	228.727.866	229.447.812	228.896.070	
Ponovna procjena 2 godine kasnije	194.471.847	208.740.662	194.704.125	190.925.857		
Ponovna procjena 3 godine kasnije	185.299.572	183.152.685	164.298.779			
Ponovna procjena 4 godine kasnije	164.825.430	159.140.735				
Ponovna procjena 5 godina kasnije	145.448.431					
Kumulativni bruto višak	119.087.664	123.092.557	108.528.407	89.670.413	53.342.026	
Kumulativni višak u % od prvobitne ocjene	45,0%	43,6%	39,8%	32,0%	18,9%	

* regresi i troškovi procjene nisu raščlanjeni po godinama nastanka štete pa ih podaci u tablici ne uključuju

Društvo isto tako izvodi test adekvatnosti za pričuve za prijenosne premije. Prijenosna premija predstavlja vremensko razgraničenje premije s obzirom na razdoblje pokrića. Kad se da zaključiti da premija nije dovoljno visoka, posljedično je neadekvatna i prijenosna premija. Društvo izvodi test adekvatnosti prijenosne premije posebno za bruto prijenosnu premiju i reosiguravajući dio prijenosne premije, i to na razini podvrste osiguranja. Kod izračuna očekivane kombinirane kvote u pojedinoj podvrsti, u obzir se uzimaju kombinirane kvote zadnjih nekoliko godina, odgovarajuće prilagođene trendovima po aktuarskoj prosudbi. Izračun realiziranih kombiniranih kvota u obzir uzima prihode od premija, izdatke za štete, izdatke za provizije, druge operativne troškove te druge rashode i prihode osiguranja. Kad očekivana kombinirana kvota premašuje 100 posto, utvrđuje se manjak prijenosne premije, koji se prepoznaje kao pričuva za neistekle rizike u okviru drugih tehničkih pričuva osiguranja.

Rizik prijevremenog prekida ugovora

Rizik prijevremenog prekida ugovora je rizik od gubitka ili nepovoljne promjene u vrijednosti obveza osiguranja, koje proizlaze iz promjena u razini ili nepredvidivosti stupnja prijevremenog prekida polica.

Budući da se imovinski ugovori o osiguranju prije isteka propisane ugovorne granice, koja je za višegodišnje ugovore propisana člankom 946. Obligacijskog zakonika, a kod jednogodišnjih i kratkoročnih ugovora je jednak isteku ugovora, ne mogu prekinuti bez dopuštenja društva odnosno ugovaratelja osiguranja s druge strane, osim naravno u slučaju kad stranka ne plaća premiju osiguranja, kad predmet osiguranja nije više u vlasništvu ugovaratelja osiguranja (npr. prodaja vozila) ili je zbog štetnog događaja došlo do uništenja osiguranog predmeta, taj rizik procjenjujemo niskim.

Rizik katastrofe

Rizik katastrofe obuhvaća pojave katastrofalnih događaja koji se pojavljuju rijetko, ali su financijski učinci posljedica previsoki da bismo ih mogli pokriti inače odgovarajuće visokom premijom i dotada odgovarajuće visoko oblikovanim pričuvama. Taj rizik uključuje i rizik prevelike geografske koncentracije rizika.

Rizik bi se mogao ostvariti prije svega onda kad bi tablice maksimalnih samopridržaja bile previsoke odnosno u slučaju masovnih šteta zbog prirodnih nepogoda koje pokriva temeljno ili dodatno osiguranje od požara odnosno osiguranju od požara priključena osiguranja, kao što su osiguranje od zastoja u radu ili osiguranje od potresa. Društvo taj rizik kontrolira promišljenim preuzimanjem rizika u osiguranje, kontrolom koncentracije rizika kod proizvoda koji su vezani uz pokrića prirodnih nepogoda, i rizika od požara većih kompleksa, te adekvatnom reosigurateljnomo zaštitom samopridržaja zbog mogućih katastrofalnih šteta. Svake godine društvo testira i adekvatnost reosigurateljne zaštite korištenjem raznih stresnih testova i scenarija.

U donjoj tablici su za rizik katastrofe najizloženije vrste poslovanja navedene svote deset najviših svota osiguranja i PML-a (najveći mogući gubitak odnosno eng. probable maximum loss) te pojedine najviše svote osiguranja i PML-ovi na 31. 12. 2018.

Izloženost riziku katastrofe

Vrsta poslovanja	Svota SO* 10 najvećih rizika	Svota PML** 10 najvećih rizika	SO najvećeg rizika	PML najvećeg rizika
Druga osiguranja motornih vozila	8.019.673	8.019.673	1.074.255	1.074.255
Požarno osiguranje	7.860.433.520	162.200.000	3.199.149.809	8.000.000
Osiguranje od druge štete na imovini	4.421.712.882	21.100.000	1.895.614.617	2.000.000
Različiti financijski gubici	313.770.312	103.340.000	53.414.836	16.500.000

*SO: svota osiguranja

**PML: najveća moguća šteta (eng. probable maximum loss)

Društvo za slučaj katastrofe ima sklopljenu reosigurateljnu zaštitu samopridržaja, kod koje samopridržaj iznosi 5 milijuna eura. Tako bi društvo u slučaju težih događaja pretrpjelo štetu samo u visini 5 milijuna eura pa solventnost društva, čak ni u slučaju mogućeg niza većih katastrofalnih događaja u jednoj godini, ne bi bila ugrožena.

3.2.2. Životna osiguranja

Premijski rizik i rizik tehničkih pričuva osiguranja životnih osiguranja proizlaze iz procijenjene smrtnosti, težih bolesti, storna, kapitalizacija, otkupa i troškova. Kod klasičnih životnih osiguranja društvo je izloženo i riziku garantirane kamatne stope.

Za kontrolu rizika društvo redovno izvodi analize stopa smrtnosti, težih bolesti, otkupa, storna i kapitalizacija i periodički analizira njihove trendove. Prilikom sklapanja osiguranja brižljivo određuje standarde za preuzimanje rizika u osiguranje. Redovno izvodi test adekvatnosti oblikovanih obveza, pri čemu koristi aktualne tržišne i aktuarske pretpostavke.

Rizik na račun koncentracije u segmentu životnih osiguranja je nizak.

Test adekvatnosti obveze LAT s naslova ugovora o osiguranju životnih osiguranja

Društvo obavlja test adekvatnosti obveza koje proizlaze iz ugovora o osiguranju na svaki bilančni dan.

Društvo obavlja test na temelju trenutnih procjena budućih ugovornih novčanih tokova, u kojima u obzir uzima trenutne (najbolje) procjene svih ugovornih financijskih tokova i povezanih financijskih tokova, kao što su troškovi procjene, troškovi administracije i financijski prihodi od ulaganja sredstava, koja pokrivaju obveze s naslova ugovora o osiguranju. Društvo obavlja test na oblikovanim bruto obvezama koje izviru iz ugovora o osiguranju, umanjena za odgođene troškove pribave.

Ako test pokaže nedostatnost trenutno oblikovanih obveza, društvo priznaje manjak kao povećanje obveze za iznos manjka.

Test se obavlja za svaki ugovor životnih osiguranja koji je važeći na datum bilance. Rezultati su grupirani po skupinama proizvoda osiguranja – klasična životna osiguranja i životna osiguranja s rizikom ulaganja.

Očekivani ugovorni novčani tokovi:

- prihodi s naslova premija (ugovori o osiguranju i dodatna osiguranja od nezgode),
- isplate za štete (smrt, teže bolesti, doživljenje, otkup, isplate u slučaju nezgode),
- troškovi (provizije zastupnika, troškovi procjene, administrativni troškovi),
- prihodi iz ulaganja.

Prilikom obrade pojedinog ugovora u obzir se uzimaju:

- godišnja premija, frekvencija plaćanja, svote osiguranja za smrt, teže bolesti i doživljenje,
- tehničke osnove proizvoda: tehnička kamatna stopa, pregledi smrtnosti i obolijevanja, troškovi,
- pretpostavke: udio realizirane smrtnosti i obolijevanja, udio povlačenja, buduća isplativost, realizirani troškovi, buduća inflacija, štetovni rezultat dodatnih osiguranja od nezgode.

Za novčane tokove obrađivane do isteka police izračunava se njihova sadašnja vrijednost na datum bilance.

Detaljnije obrazloženje pretpostavki korištenih u LAT-testu za životna osiguranja

1. Diskontna stopa

Za izračun sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2018., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2018., koja se temelji na prinosima hrvatskih državnih obveznica.

2. Stopa rentabilnosti ulaganja

Za izračun prihoda od ulaganja koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2018, koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2018, koja se temelji na prinosima hrvatskih državnih obveznica.

3. Stopa inflacije

Za očekivani rast troškova koristi se 2-postotna godišnja stopa inflacije.

4. Udio realizirane smrtnosti i obolijevanja

Pretpostavke u vezi sa stopom smrtnosti i obolijevanja temelje se na internim analizama smrtnosti i obolijevanja vlastitog portfelja životnih osiguranja.

5. Udio odstupanja

Pretpostavke u vezi s udjelom odstupanja temelje se na internim analizama broja povlačenja u vlastitom portfelju životnih osiguranja.

6. Realizirani troškovi

Troškovi poslovanja, navedeni u računovodstvenim stavkama, dijele se na fiksne troškove i na troškove izražene kao udio bruto premije. U slučaju kapitaliziranih polica u obzir se uzimaju primjereno niži fiksni troškovi. Fiksni troškovi se godišnje povećavaju u odnosu na očekivanu inflaciju.

7. Štetovni rezultat dodatnih osiguranja od nezgode

Na temelju interne analize štetovnih rezultata dodatnih osiguranja od nezgode korišteni su štetovni rezultati u kojima su u obzir uzeti i troškovi procjene u slučaju dodatnih nezgoda.

Prilagodba krivulje kamatnih stopa, koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica, za prinos HTM obveznica u poslovnoj godini 2018.

U slučaju klasičnih životnih osiguranja krivulja kamatnih stopa, koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica, mora se prilagoditi jer se dio sredstva, koji pokrivaju tehničke pričuve osiguranja, vrednuje po otplatnoj vrijednosti (HTM). Kod izračuna pribitka na krivulju kamatnih stopa u obzir se uzimaju buduću kuponi HTM obveznica te njihov amortizacijski plan. Vrijednost pojedine točke krivulje određuje se ponderiranim prosjekom prihoda iz ulaganja, pri čemu je ponder očekivana buduća tržišna vrijednost HTM obveznica u odnosu na očekivane tržišne vrijednosti svih sredstava.

Rezultat testa adekvatnosti oblikovanih obveza za poslovnu godinu 2018.

Očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, odvojeno za one s naslova ugovora klasičnih životnih osiguranja i životnih osiguranja s rizikom ulaganja, uspoređuje se s postojećim oblikovanim matematičkim pričuva i pričuva za prijenosne premije, umanjenim za odgođene troškove pribave. U slučaju da test pokaže nedostatnost trenutno oblikovanih obveza, društvo priznaje manjak kao povećanje obveze za iznos manjka.

Obveze izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2018. su za klasična životna osiguranja niže od svote matematičkih pričuva i pričuva za prijenosne premije, umanjenih za odgođene troškove pribave koje je društvo navelo u iskazima poslovanja. Test je pokazao adekvatnost oblikovanih obveza za klasična životna osiguranja.

Obveze izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2018. su za životna osiguranja s investicijskim rizikom niže od svote matematičkih pričuva i pričuva za prijenosne premije, umanjenih za odgođene troškove pribave koje je društvo navelo u iskazima poslovanja. Test je pokazao adekvatnost oblikovanih obveza za životna osiguranja s investicijskim rizikom.

Analiza osjetljivosti testa adekvatnosti oblikovanih obveza za poslovnu godinu 2018.

Društvo je obavilo analizu LAT-testa s obzirom na utjecaj različitih parametara. Pritom je svaki put promijenjena samo jedna pretpostavka, a sve druge su ostale nepromijenjene.

Izvedene analize osjetljivosti – promjene pretpostavki:

- kamatna stopa korištena za izračun sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova i prognoza rentabilnosti ulaganja smanjuje se za 100 baznih bodova,
- kamatna stopa korištena za izračun sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova i prognoza rentabilnosti ulaganja povećava se za 100 baznih bodova,
- udio realizirane smrtnosti se relativno povećava za 10 posto,
- udio odstupanja se relativno povećava za 10 posto,
- realizirani troškovi se relativno povećavaju za 10 posto,
- stopa inflacije se relativno povećava za 10 posto.

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveze izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2018. - Klasična životna osiguranja

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	10.008.503
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-7.334.389
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.347.632
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	1.204.017
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	3.670.236
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	101.398

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveze izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2018. - Životna osiguranja s investicijskim rizikom

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	3.672.269
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-2.769.597
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.626.316
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	681.688
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	3.978.014
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	209.455

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveze izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2017.
- Klasična životna osiguranja

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	11.955.211
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-9.263.908
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.480.667
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	793.783
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	2.998.420
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	71.938

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveze izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2017.
- Životna osiguranja s investicijskim rizikom

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	3.410.980
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-1.812.543
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.019.782
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	551.041
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	3.653.018
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	160.359

3.3. FINANCIJSKI RIZICI

U financijskom poslovanju Sava osiguranje je izloženo financijskim rizicima u koja ubrajamo rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa, tržišni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. U ulaganju slobodnih sredstava društvo se pridržava zakonskih odredbi i internih pravila u vezi s rasprišivanjem ulaganja, sustava limita te vrednovanja investicija.

Vrijednost investicijskog portfelja 31. 12. 2018. iznosi 923,6 milijuna eura (31. 12. 2017.: 965,3 milijuna eura). Vrijednost investicija preko kojih je društvo izloženo financijskim rizicima je niža te uključuje investicije s naslova imovinskih osiguranja u visini 396,8 milijuna eura (31. 12. 2017.: 394,0 milijuna eura) i investicije s naslova životnih osiguranja, u koje uključujemo investicije klasičnih životnih osiguranja u visini 310,9 milijuna eura (31. 12. 2017.: 336,8 milijuna eura) te investicije životnih osiguranja s investicijskim rizikom sa zajamčenim VEP-om u visini 82,6 milijuna eura (31. 12. 2017.: 89,7 milijuna eura). Budući da društvo 31. 12. 2018. ima ulaganje u ovisno društvo čija je glavna imovina nekretnina, vrijednost te investicije je uključena u rizik alternativnih investicija (1,7 milijuna eura).

Financijska ulaganja za pokriće obveza s naslova životnih osiguranja s investicijskim rizikom s aspekta financijskih rizika obrađujemo odvojeno, s obzirom na to da ona uključuju:

- Investicije osiguranika koji pokrivaju životna osiguranja s investicijskim rizikom, kod kojih osiguranici u cijelosti preuzimaju investicijski rizik. U skladu s kretanjem vrijednosti sredstava kreću se i matematičke pričuve. Riječ je o investicijama registra investicija KSNT – 1 (Prizma) i dijelu registra investicija KSNT 2a (Hibrid – investicije u DWS Garant 80 Dynamic). Navedene investicije su krajem 2018. godine iznosile 133,3 milijuna eura (2017.: 144,7 milijuna eura) i zato su isključene iz analize rizika.
- Investicije koje pokrivaju životna osiguranja s investicijskim rizikom kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine i time preuzima rizik ostvarivanja zajamčenog prinosa i tržišne rizike, zbog čega su uključena u analizu tržišnih rizika. Riječ je o sljedećim registrima investicija: KSNT2 (fond ZM Zajamčeni), registar investicija KSNT 2a (proizvod Hibrid; garantirani dio portfelja – ZM Garant) i registar investicija KSNT – 3 (fond Zavarovalnica Sava Varnost i Zavarovalnica Sava Zajamčeni). Vrijednost tih investicija je prikazana u donjoj tablici.

Pregled investicija koje pokrivaju obveze životnih osiguranja s investicijskim rizikom, kod kojih osiguravajuće društvo preuzima tržišni rizik

Financijske investicije koje pokrivaju obveze živ. osiguranja sa zajamčenim VEP-om	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
ZAVAROVALNICA SAVA, d. d. - KSNT - 1	17.271.631	18.167.228
ZAVAROVALNICA SAVA, d. d. - KSNT - 2 (ZM Zajamčeni)	27.114.965	24.414.858
ZAVAROVALNICA SAVA, d. d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	2.104.156	1.313.503
ZAVAROVALNICA SAVA, d. d. - KSNT - 3 (ZS Varnost i ZS Zajamčeni)	36.130.866	45.805.687
Ukupno	82.621.619	89.701.276

Stanje investicijskog portfelja po izvoru i vrstama investicija na dan 31. 12. 2018.

Vrsta investicija	Imovina	Klasična životna osiguranja	Investicijska životna osiguranja		UKUPNO 1+2+3+4	UKUPNO Investicije izložene financijskim rizicima 1+2+3
			Investicije osiguravajućeg društva*	Investicije osiguranika**		
1	2	3	4			
Financijska ulaganja	364.151.562	300.551.057	71.548.292	133.270.212	869.521.123	736.250.911
Depoziti i potvrde o ulozima	619.688	0	0	0	619.688	619.688
Državne obveznice	191.673.049	172.827.865	35.778.099	0	400.279.013	400.279.013
Poslovne obveznice	150.391.297	111.658.949	32.482.216	0	294.532.462	294.532.462
Dionice	1.604.260	4.968.713	0	0	6.572.973	6.572.973
Uzajamni fondovi	14.728.346	11.077.211	3.287.977	133.270.212	162.363.747	29.093.534
obveznički	13.533.469	10.509.462	3.287.977	29.233.858	56.564.766	27.330.908
novčani	135.386	0	0	48.733	184.119	135.386
miješani	0	0	0	15.962.927	15.962.927	0
dionički	1.059.491	567.749	0	88.024.694	89.651.934	1.627.240
Infrastrukturni fondovi	3.403.932	0	0	0	3.403.932	3.403.932
Dani zajmovi	1.730.989	18.319	0	0	1.749.308	1.749.308
Financijska ulaganja u društvima u grupi	1.744.938	454.867	0	0	2.199.805	1.744.938
Investicijske nekretnine	3.740.864	39.608	0	0	3.780.473	3.780.473
Novac i novčani ekvivalenti	27.147.837	9.842.927	11.073.327	0	48.064.091	48.064.091
Investicijski portfelj	396.785.202	310.888.459	82.621.619	133.270.212	923.565.492	789.840.412

Stanje investicijskog portfelja po izvoru i vrstama investicija na dan 31. 12. 2017.*

Vrsta investicija	Imovina	Klasična životna osiguranja	Investicijska životna osiguranja		UKUPNO 1+2+3+4	UKUPNO Investicije izložene financijskim rizicima 1+2+3
			Investicije osiguravajućeg društva**	Investicije osiguranika***		
1	2	3	4			
Financijska ulaganja	376.092.687	331.810.558	82.491.489	144.736.562	935.131.295	790.394.733
Depoziti i potvrde o ulozima	1.108.102	258.126	13.526.851	0	14.893.078	14.893.078
Državne obveznice	199.082.397	192.954.827	33.536.040	0	425.573.264	425.573.264
Poslovne obveznice	159.252.995	120.190.012	32.381.513	4.819.699	316.644.218	311.824.520
Dionice	1.599.409	5.197.491	0	0	6.796.900	6.796.900
Uzajamni fondovi	14.519.779	13.065.926	3.047.086	139.916.863	170.549.653	30.632.790
obveznički	12.993.302	12.717.698	3.047.086	28.986.479	57.744.565	28.758.086
novčani	134.733	348.227	0	0	482.960	482.960
miješani	115.714	0	0	0	115.714	115.714
dionički	1.276.030	0	0	0	1.276.030	1.276.030
Infrastrukturni fondovi	0	0	0	0	0	0
Dani zajmovi	530.005	144.176	0	0	674.181	674.181
Financijska ulaganja u društvima u grupi	0	316.367	0	0	316.367	0
Investicijske nekretnine	3.865.086	40.950	0	0	3.906.036	3.906.036
Novac i novčani ekvivalenti	14.069.568	4.633.834	7.209.787	0	25.913.189	25.913.189
Investicijski portfelj	394.027.342	336.801.709	89.701.275	144.736.562	965.266.888	820.213.957

*Podaci za 2017. se razlikuju od podataka objavljenih u godišnjem izvješću 2017. jer su u investicijski portfelj uključene i investicije KSNT kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine u iznosu 89,7 milijuna eura.

* Investicije koje pokrivaju obveze za sklopljena investicijska životna osiguranja kod kojih osiguravajuće društvo pokriva garantiranu vrijednost jedinice imovine i preuzima tržišne rizike.

**Investicije u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik (uzajamni fondovi po izboru osiguranika).

3.3.1. Rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa

Osiguravajuće društvo je i kod klasičnih životnih osiguranja i kod osiguranja s investicijskim rizikom sa zajamčenim VEP-om izloženo riziku neostvarivanja zajamčenog prinosa. U donjoj tablici prikazujemo vrijednost investicija za pokrivanje obveza s naslova životnih osiguranja po pojedinom registru. Prikazan je knjigovodstveni prinos investicija i garantirani prinos obveza. Učinak neostvarivanja garantiranog prinosa na 31. 12. 2018. prikazan je u zadnjem stupcu.

Financijske investicije koje pokrivaju obveze živ. osiguranja sa zajamčenim VEP-om	INVESTICIJE			OBVEZE			Učinak neostvarivanja garantiranog prinosa
	Stanje	Knjigovodstv. rentabilnost	Knjigovodstv. prinos	Stanje	Garantirana rentabilnost	Garantirani prinos	
ZAVAROVALNICA SAVA, d. d. - KSŽZ 1	11.916.875	2,4%	286.005	10.520.207	2,4%	252.485	33.520
ZAVAROVALNICA SAVA, d. d. - KSŽZ 2	3.190.656	0,6%	19.782	2.503.188	2,2%	55.571	-35.789
ZAVAROVALNICA SAVA, d. d. - KSNT - 2 (ZM Zajamčeni)	27.114.965	2,0%	547.722	28.033.351	2,7%	768.114	-220.392
ZAVAROVALNICA SAVA, d. d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	2.104.156	0,00%	0	2.470.210	0,6%	14.327	-14.327
ZAVAROVALNICA SAVA, d. d. - KSNT - 3 (ZS Varnost i ZS Zajamčeni)	36.130.866	0,6%	205.946	36.157.613	0,0%	10.847	195.099

3.3.2. Tržišni rizici

U sklopu tržišnih rizika društvo procjenjuje rizik kamatne stope, rizik alternativnih ulaganja, rizik promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira i valutni rizik.

3.3.2.1. Kamatni rizik

Rizik promjene kamatnih stopa društvo na strani investicija prati preko izračuna analize osjetljivosti, koja pokazuje koliki bi bio gubitak portfelja koji je osjetljiv na promjenu kamatnih stopa, kad bi se kamatne stope podignule za 1 postotni bod. U portfelj osjetljiv na promjenu kamatnih stopa uključene su državne i poslovne obveznice, depoziti, dani zajmovi, obveznički uzajamni fondovi s ponderom 1 i miješani uzajamni fondovi s ponderom 0,5. Iz analize su izostavljene obveznice koje društvo vodi u računovodstvenoj grupi „u posjedu do dospelosti, depoziti i dani zajmovi“, jer su u iskazu financijskog položaja prikazane po otplatnoj vrijednosti i zato nisu osjetljive na promjenu kamatnih stopa.

Utjecaj promjene kamatne stope na stavke poslovnog rezultata odnosno na kapital osiguravajućeg društva ovisi o svrstavanju kamatno osjetljivog financijskog ulaganja u grupu MSFI.

Osnova za izračun utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze na dan 31. 12. 2018. – registri životnih osiguranja

Vrsta investicije	Registri životnih osiguranja ⁸		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	172.032.449	36.573.515	208.605.964
Poslovne obveznice	139.577.413	4.563.752	144.141.165
Obveznički uzajamni fondovi	12.013.685	0	12.013.685
Konvertibilni uzajamni fondovi	1.783.753	0	1.783.753
UKUPNO	325.407.301	41.137.268	366.544.568

⁸ Značenje kratica u tablici: AFS-Financijska sredstva raspoloživa za prodaju, FVPL- Financijska sredstva izmjerena po fer vrijednosti, vrednovana kroz Iskaz poslovnog rezultata, HTM- Financijska sredstva u posjedu do dospelosti na plaćanje, LAR- Zajmovi i potraživanja Sava osiguranje d. d. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – životna osiguranja 2018.

u eurima bez centa		31. 12. 2018.				
		+100 bp			-100 bp	
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	172.032.449	165.667.079	-6.365.370	172.032.449	178.898.510	6.866.061
Poslovne obveznice	139.577.413	135.330.321	-4.247.092	139.577.413	144.099.276	4.521.863
Obveznički uzajamni fondovi	12.013.685	11.650.496	-363.189	12.013.685	12.401.457	387.771
Konvertibilni uzajamni fondovi	1.783.753	1.729.828	-53.925	1.783.753	1.841.328	57.575
Ukupno	325.407.301	314.377.725	-11.029.576	325.407.301	337.240.571	11.833.271
Utjecaj na kapital		-11.027.161			11.831.237	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-2.203			4.454	

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – životna osiguranja 2017.*

u eurima bez centa		31. 12. 2017.				
		+100 bp			-100 bp	
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	150.660.659	144.743.038	-5.917.621	150.660.659	157.079.232	6.418.573
Poslovne obveznice	147.731.699	142.454.428	-5.277.271	147.731.699	153.383.408	5.651.709
Obveznički uzajamni fondovi	15.764.784	15.168.950	-595.834	15.764.784	16.401.156	636.371
Ukupno	314.157.143	302.366.417	-11.790.726	314.157.143	326.863.796	12.706.653
Utjecaj na kapital		-11.652.080			12.563.750	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-9.773			9.989	

*Podaci za 2017. se razlikuju od podataka objavljenih u godišnjem izvješću 2017. jer su u investicijski portfelj uključene i investicije KSNT kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine u iznosu 89,7 milijuna eura.

Analiza osjetljivosti portfelja ulaganja koja pokrivaju obveze životnih osiguranja pokazuje da bi se vrijednost obveznica uključenih u analizu zbog povećanja kamatnih stopa snizila za 11,0 milijuna eura (31. 12. 2017.: 11,7 milijuna eura) odnosno za 3,4 posto (31. 12. 2017.: 3,7 posto). Kod snižavanja kamatne stope portfelj bi se povećao za 11,8 milijuna eura odnosno za 3,6 posto.

Za obveze iz ugovora o osiguranju kod kojih su iskazane obveze neposredno osjetljive na promjenu tržišne kamatne stope, društvo je provelo analizu osjetljivosti na promjenu tržišne kamatne stope. Kod klasičnih životnih osiguranja obveze su osjetljive na tržišnu kamatnu stopu kad test adekvatnosti oblikovanih obveza (LAT test) prikazuje manjak ili višak. Društvo je tako u analizi osjetljivosti preračunalo samo obveze s naslova LAT testa, dok je izračun obveze s naslova matematičke pričuve ostao nepromijenjen.

Uz pretpostavku rasta kamatnih stopa za 100 baznih bodova, vrijednost obveze s naslova ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja ne bi se promijenila (31. 12. 2017.: -79.912 eura). U slučaju pada kamatnih stopa za 100 baznih bodova, vrijednost obveze s naslova ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja povećala bi se za 1,6 milijuna eura (31. 12. 2017.: 6,0 milijuna eura).

Osnova za izračun utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze na dan 31. 12. 2018. – registri imovinskih osiguranja

Vrsta investicija	Registri imovinskih osiguranja		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	156.663.521	35.009.528	191.673.049
Poslovne obveznice	150.391.297	0	150.391.297
Obveznički uzajamni fondovi	8.923.324	0	8.923.324
Konvertibilni uzajamni fondovi	4.610.146	0	4.610.146
UKUPNO	320.588.288	35.009.528	355.597.816

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – imovinska osiguranja – 2018.

u eurima bez centa	31. 12. 2018.					
	+100 bp			-100 bp		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	156.663.521	150.872.378	-5.791.143	156.663.521	162.861.399	6.197.877
Poslovne obveznice	150.391.297	146.491.493	-3.899.804	150.391.297	154.641.888	4.250.591
Obveznički uzajamni fondovi	8.923.324	8.705.632	-217.691	8.923.324	9.164.264	240.940
Konvertibilni uzajamni fondovi	4610145,74	4497677,764	-112467,9763	4610145,74	4734625,009	124479,2692
Ukupno	320.588.288	310.567.182	-10.021.106	320.588.288	331.402.176	10.813.888
Utjecaj na kapital		-9.748.029			10.514.583	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-273.076			299.304	

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – imovinska osiguranja – 2017.

u eurima bez centa	31. 12. 2017.					
	+100 bp			-100 bp		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	137.282.279	131.391.007	-5.891.272	137.282.279	143.645.893	6.363.614
Poslovne obveznice	181.066.445	175.620.239	-5.446.206	181.066.445	186.922.814	5.856.369
Obveznički uzajamni fondovi	12.993.302	12.530.566	-462.736	12.993.302	13.492.057	498.755
Miješani uzajamni fondovi	115.714	113.653	-2.060	115.714	117.934	2.221
Ukupno	331.457.739	319.655.466	-11.802.274	331.457.739	344.178.698	12.720.959
Utjecaj na kapital		-11.802.274			12.720.959	

Analiza osjetljivosti 320,6 milijuna eura portfelja investicija za pokriće obveza imovinskih osiguranja na dan 31. 12. 2018. pokazuje da bi se vrijednost kamatno osjetljivih investicija zbog povećanja kamatnih stopa za 100 baznih bodova snizila 10,0 milijuna eura (31. 12. 2017.: 11,8 milijuna eura) odnosno za 3,13 posto (31. 12. 2017.: 3,6 posto). U slučaju sniženja kamatnih stopa za 100 baznih bodova, portfelj bi narastao za 10,8 milijuna eura odnosno 3,4 posto. Kamatna osjetljivost investicijskog portfelja imovinskih osiguranja snizila se zbog snižavanja vrijednosti kamatno osjetljivih investicija za 10,9 milijuna eura. Prilagođeno trajanje kamatno osjetljivih investicija je 31. 12. 2018. iznosilo 3,5 godine (2017.: 3,4 godine).

Vrijednost tehničkih pričuva osiguranja imovinskih osiguranja zbog nediskontiranja ne bi reagirala na promjenu kamatne stope.

3.3.2.2. Rizik alternativnih investicija

Društvo je 31. 12. 2018. imalo ukupno 8,9 milijuna eura uloženi u alternativne investicije koje predstavljaju investicije u infrastrukturne fondove i investicijske nekretnine. Rizik alternativnih investicija definirali smo na temelju izlaganja vrijednosti šok scenariju, koji predviđa Solventnost 2 kod izračuna kapitalnih zahtjeva. Za investicijske nekretnine smo tako koristili pad vrijednosti za 25 %, a za infrastrukturne fondove pad vrijednosti u visini 49 %, s obzirom na to da na tim fondovima nismo prikazali pristup uvida. Vrijednost obaju tipova investicija bi se tako snizila za 3,0 milijuna eura.

Prikaz promjene vrijednosti alternativnih investicija kod apliciranja šok-scenarija

	31. 12. 2018.			31. 12. 2017.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Infrastrukturni fondovi	3.403.932	1.736.005	-1.667.927	0	0	0
Investicijske nekretnine	5.525.411	4.144.058	-1.381.353	3.906.036	2.929.527	-976.509
-direktne investicije u nekretnine	3.780.473	2.835.354	-945.118	3.906.036	2.929.527	-976.509
-preko povezanog društva	1.744.938	1.308.704	-436.235	0	0	0
Ukupno	8.929.343	5.880.063	-3.049.279	3.906.036	2.929.527	-976.509

3.3.2.3. Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira grupa mjeri putem stres testa pada tržišnih tečajeva za 10 i 20 posto. Riziku promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira izložene su dionice, dionički uzajamni fondovi, dionički ETF-i i miješani uzajamni fondovi (u stres testu uzeta je u obzir polovica vrijednosti).

Osnova za izračun promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira

	Imovina	Život	Ukupno
Dionice	1.604.260	4.968.713	6.572.973
Uzajamni fondovi-dionički	1.059.491	567.749	1.627.240
UKUPNO	2.663.751	5.536.462	8.200.213

Kod rizika promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira za padove vrijednosti ulaganja možemo se pridržavati načela linearnosti. Veći pad cijena će se tako linearno odraziti u većoj negativnoj promjeni vrijednosti ulaganja osjetljivih na rizik promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira.

Prikaz promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira uz pretpostavku 10- odnosno 20-postotnog pada tržišnih tečajeva

u eurima bez centa	31. 12. 2018.			31. 12. 2017.		
Pad vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
za - 10 %	8.200.213	7.380.192	-820.021	8.130.787	7.317.708	-813.079
za - 20 %	8.200.213	6.560.170	-1.640.043	8.130.787	6.504.630	-1.626.157

Uz pretpostavku 10-postotnog pada tržišnih vrijednosti dionica, vrijednost dioničkih ulaganja na dan 31. 12. 2018. smanjila bi se za 0,8 milijuna eura (2017.: -0,8 milijuna eura), a uz pretpostavku 20-postotnog pada za 1,6 milijuna eura (2017.: 1,6 milijuna eura), što bi se odrazilo u smanjenju viška iz revalorizacije, s obzirom na to da su ulaganja svrstana u grupu MSFI, „raspoloživo za prodaju“.

Izloženost Sava osiguranja riziku promjene vrijednosti ulaganja u vlasničke vrijednosne papire je u 2018. godini ostala na istoj razini kao u 2017. godini.

3.3.2.4. Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se zbog promjena tečajeva smanjiti vrijednost sredstava u stranim valutama ili povećati vrijednost obveze u stranim valutama. Društvo na dan 31. 12. 2018. ima čak 98,2 posto obveza nominiranih u eurima. Preostale obveze se odnose na obveze s naslova sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik i nominirane su u USD (31. 12. 2018.: 0,9 milijuna eura odnosno 0,1 posto svih obveza) te iz obveza imovinskih osiguranja podružnice, koje su nominirane u HRK (31. 12. 2018.: 19,2 milijuna eura odnosno 1,7 posto svih obveza). Budući da se društvo brine za što bolju valutnu usklađenost sredstava s obvezama, ona je dobra i na dan 31. 12. 2018. iznosi 99,7 posto.

3.3.2.5. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti u osiguravajućem društvu predstavlja rizik da društvo u nekom trenutku neće imati dovoljno likvidnih sredstava za podmirenje svojih obveza.

Društvo investicijske aktivnosti izvodi tako da u svakom trenutku bude sposobno pravodobno ispunjavati sve svoje dospjele obveze. S tim ciljem je društvo uspostavilo učinkovito planiranje novčanih tokova.

U skladu s Politikom kontrole rizika likvidnosti društvo prati kvalitetu likvidnosti dužničkih vrijednosnih papira te ih razvrstava u skladu s metodologijom ECB-a. Investicije razvrstane u razred likvidnosti L1A, koji predstavlja visokolikvidne investicije, moraju predstavljati bar 15,0 posto vrijednosti investicijskog portfelja. Na dan 31. 12. 2018. udio investicija L1A je iznosio 38 posto (2017.: 44,0 posto) investicijskog portfelja društva, što ukazuje na visoku likvidnost portfelja.

Izloženost riziku likvidnosti mjerimo i putem rokovne usklađenosti financijskih sredstava i obveza. Donja tablica prikazuje pregled nediskontiranih novčanih tokova financijskih sredstava te financijskih obveza i tehničkih pričuva osiguranja.

Pregled dospijea financijskih sredstava i obveza prema izvorima sredstava na dan 31. 12. 2018.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost 31. 12. 2018.	Na opoziv**	do 1 godine	od 1 godine do 5 godina	Više od 5 godina	Bez određenog dospijea	Ukupno 31. 12. 2018.
Financijska ulaganja	663.356.611	0	124.270.029	355.184.879	153.065.836	38.935.054	671.455.798
vrednovane po fer vrijednosti preko IPI-ja	4.152.191	0	133.750	535.000	460.242.475	98.954	5.370.133
u posjedu do dospijea	66.472.355	0	34.578.607	31.159.807	2.897.500	0	68.635.914
zajmovi i depoziti	2.368.996	0	732.814	1.351.676	187.078	0	2.271.568
raspoloživo za prodaju	591.709.076	0	88.877.687	323.322.959	145.378.830	38.836.100	596.415.576
Iznos TPO-a* prenesen reosigurateljima	78.532.175	0	45.752.742	22.970.200	9.809.233	0	78.532.175
Novac i novčani ekvivalenti	36.990.764	27.153.301	0	0	0	9.837.463	36.990.764
UKUPNO SREDSTVA	780.225.558	27.153.301	170.075.600	379.339.643	162.875.069	48.772.517	788.216.130
Tehničke pričuve osiguranja	686.600.872	0	326.448.977	239.132.945	119.016.572	1.996.814	686.595.308
UKUPNO OBVEZE	686.600.872	0	326.448.977	239.132.945	119.016.572	1.996.814	686.595.308
Razlika	93.624.686	27.153.301	-156.373.377	140.206.698	43.858.497	46.775.703	101.620.821

Pregled dospijea financijskih sredstava i obveza prema izvorima sredstava na dan 31. 12. 2017.

u eurima bez centa	Knjigovodst. vrijednost 31. 12. 2017.	Na opoziv**	do 1 godine	od 1 godine do 5 godina	Više od 5 godina	Bez određenog dospijea	Ukupno 31. 12. 2017.
Financijska ulaganja	707.903.244	0	92.814.012	429.054.897	167.442.595	34.382.604	723.694.109
vrednovane po fer vrijednosti preko IPI-ja	1.106.523	0	811.700	197.550	0	108.666	1.117.916
u posjedu do dospijea	97.543.053	0	34.498.685	64.630.752	5.033.908	0	104.163.345
zajmovi i depoziti	2.040.409	0	1.476.542	516.153	208.556	0	2.201.251
raspoloživo za prodaju	607.213.260	0	56.027.085	363.710.441	162.200.132	34.273.938	616.211.597
Iznos TPO-a* prenesen reosigurateljima	82.305.933	0	43.896.688	24.654.421	13.754.824	0	82.305.933
Novac i novčani ekvivalenti **	25.913.188	23.426.946	0	0	0	2.486.242	25.913.189
UKUPNO SREDSTVA	816.122.365	23.426.946	136.710.700	453.709.318	181.197.419	36.868.847	831.913.230
Tehničke pričuve osiguranja	702.543.760	0	273.271.947	284.585.406	140.314.347	4.372.060	702.543.760
UKUPNO OBVEZE	702.543.760	0	273.271.947	284.585.406	140.314.347	4.372.060	702.543.760
Razlika	113.578.605	23.426.946	-136.561.247	169.123.912	40.883.072	32.496.787	129.369.470

* Tehničke pričuve osiguranja, osim TPO-a s investicijskim rizikom

Na likvidnost društva utječu i plaćanja potraživanja, zato u nastavku prikazujemo strukturu potraživanja po dospijeu.

Struktura potraživanja po dospijeu na dan 31. 12. 2018.

u eurima bez centa	Nedospjele	Dospjele do 180 dana	Dospjele više od 180 dana	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	41.869.691	11.255.674	2.768.403	55.893.768
Potraživanja iz suosiguranja i reosiguranja	13.019.487	0	0	13.019.487
Druge potraživanja	1.002.694	0	0	1.002.694
Ukupno	55.891.872	11.255.674	2.768.403	69.915.949

Struktura potraživanja po dospijeu na dan 31. 12. 2017.

u eurima bez centa	Nedospjele	Dospjele do 180 dana	Dospjele više od 180 dana	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	37.086.694	9.656.115	2.399.342	49.142.151
Potraživanja iz suosiguranja i reosiguranja	11.387.916	0	0	11.387.916
Druge potraživanja	776.873	0	0	776.873
Ukupno	49.251.483	9.656.115	2.399.342	61.306.940

3.3.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik neispunjenja obveze izdavatelja vrijednosnih papira ili drugih suprotnih stranaka prema kojima društvo ima potraživanja. U sklopu kreditnog rizika društvo obrađuje i rizik koncentracije, koji predstavlja rizik prevelike koncentracije na određenu regiju, sektor ili izdavatelja.

Kreditnom riziku su izložena financijska ulaganja, tehničke pričuve osiguranja koje su prenesene reosigurateljima i potraživanja, što je prikazano u nastavku.

Izloženost kreditnom riziku*

u eurima bez centa	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Vrsta sredstava	Iznos	Iznos
Investicije izložene kreditnom riziku	756.991.382	805.150.075
Iznos TPO-a prenesen na su- i reosiguratelje	78.532.175	82.305.933
Potraživanja	69.915.949	61.306.940
Ukupna izloženost	905.439.506	948.762.949

*Podaci za 2017. se razlikuju od podataka objavljenih u godišnjem izvješću 2017. jer su u investicijski portfelj uključene i investicije KSNT kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine u iznosu 89,7 milijuna eura.

Kreditni rizik povezan s investicijskim portfeljem

Društvo je na dan 31. 12. 2018. bilo izloženo kreditnom riziku rizika u visini 757,0 milijuna eura (31. 12. 2017.: 805,2 milijuna eura).

Kreditni rizik se kod investicija procjenjuje preko dva čimbenika:

- preko bonitetnih ocjena koje se koriste kod utvrđivanja kreditnog rizika za investicije koje su izložene kreditnom riziku i
- preko pokazatelja poslovanja kod ostalih investicija.

U nastavku prikazujemo procjenu kreditnog rizika investicija koje su izložene kreditnom riziku (uključeni su dužnički vrijednosni papiri i depoziti).

Struktura investicija koje su izložene kreditnom riziku po bonitetnim ocjenama*

u eurima bez centa	31. 12. 2018.		31. 12. 2017.	
Ocjena po S&P/Moodys	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
AAA/Aaa	201.317.766	26,6%	210.276.860	26,4%
AA/Aa	110.930.093	14,7%	106.754.350	12,9%
A/A	245.464.806	32,4%	290.187.073	38,6%
BBB/Baa	114.369.326	15,1%	100.849.337	11,2%
Manje od BBB/Baa	28.753.021	3,8%	36.781.891	3,6%
Bez ocjene	56.156.370	7,4%	60.300.564	7,3%
Ukupno	756.991.382	100,0%	805.150.075	100%

*Podaci za 2017. se razlikuju od podataka objavljenih u godišnjem izvješću 2017. jer su u investicijski portfelj uključene i investicije KSNT kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine u iznosu 89,7 milijuna eura.

S aspekta kontrole kreditnog rizika, društvo si je postavilo cilj da udio investicija s bonitetnom ocjenom najmanje A- čini bar 40 posto vrijednosti investicijskog portfelja. Udio investicija izloženih kreditnom riziku bonitetnog razreda A i više na dan 31. 12. 2018. iznosi 73,7 posto (31. 12. 2017.: 75,4 posto) svih investicija izloženih kreditnom riziku. Društvo redovito prati izloženost pojedinih izdavatelja i promjene bonitetnih ocjena, kako bi osiguralo primjerenu i pravodobnu reakciju na neugodan razvoj prilika na financijskim tržištima i povećan rizik pojedinog izdavatelja.

Kreditni rizik povezan je i s raspršenošću portfelja. Kako bi izbjeglo preveliku koncentraciju u određeni tip ulaganja, preveliku koncentraciju kod određenog ugovornog partnera odnosno u određenom sektoru, a i ostale moguće oblike koncentracije, društvo je uspostavilo interni sustav limita i na njegovoj osnovi prilično raspršen portfelj.

Geografska struktura financijskih ulaganja*

u eurima bez centa	31. 12. 2018.		31. 12. 2017.	
Regija	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Slovenija	195.210.778	24,8%	223.279.775	27,2%
Članice EU	516.068.707	65,5%	510.970.385	62,3%
Nečlanice EU	13.887.439	1,8%	15.779.053	1,9%
Drugo	62.928.551	8,0%	70.184.747	8,6%
Ukupno	788.095.474	100,0%	820.213.959	100,0%

*Podaci za 2017. se razlikuju od podataka objavljenih u godišnjem izvješću 2017. jer su u investicijski portfelj uključene i investicije KSNT kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine u iznosu 89,7 milijuna eura.

Iz podataka se vidi da društvo ima najvišu izloženost prema članicama EU (31. 12. 2018.: 65,5 posto; 31. 12. 2017.: 62,3 posto). Slijedi joj izloženost izdavateljima sa sjedištem u Sloveniji (31. 12. 2018.: 24,8 posto; 31. 12. 2017.: 27,2 posto). Izloženost prema Sloveniji i dalje predstavlja najvišu koncentraciju, jer je izloženost prema članicama EU raspršena između više država.

Izloženost prema Sloveniji se u 2018. godini smanjila za 2,6 postotna boda. Snižavanje izloženosti je posljedica dospijea vrijednosnih papira i prihvaćenog sustava limita.

Struktura izloženosti prema Sloveniji s obzirom na vrstu investicija*

u eurima bez centa	31. 12. 2018.		31. 12. 2017.	
Vrsta investicije	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Depoziti i potvrde o ulozima	105.962	0,0%	13.632.809	1,7%
Državne obveznice	134.315.780	17,8%	166.670.483	20,7%
Poslovne obveznice	15.817.383	2,1%	17.423.105	2,2%
Dionice	6.474.019	0,9%	6.688.234	0,8%
Uzajamni fondovi	0	0,0%	592.232	0,1%
Ostalo	38.497.633	4,9%	18.272.912	2,3%
Ukupno	195.210.778	25,7%	223.279.775	27,7%

*Podaci za 2017. se razlikuju od podataka objavljenih u godišnjem izvješću 2017. jer su u investicijski portfelj uključene i investicije KSNT kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine u iznosu 89,7 milijuna eura.

Sektorska struktura investicija*

u eurima bez centa	31. 12. 2018.		31. 12. 2017.	
Sektor	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Bankarstvo	158.909.503	20,2%	173.939.669	21,2%
Država	400.279.013	50,8%	425.615.364	51,9%
Financije	43.353.928	5,5%	50.221.472	6,1%
Industrija	43.201.177	5,5%	41.202.241	5,0%
Potrošna roba	50.422.140	6,4%	50.929.490	6,2%
Opskrbna poduzeća	69.578.680	8,8%	65.665.548	8,0%
Osiguranje	13.820.620	1,8%	8.734.139	1,1%
Nekretnine	5.126.481	0,7%	3.906.036	0,5%
Infrastruktura	3.403.932	0,4%	0	0,0%
Ukupno	788.095.474	100,0%	820.213.959	100,0%

*Podaci za 2017. se razlikuju od podataka objavljenih u godišnjem izvješću 2017. jer su u investicijski portfelj uključene i investicije KSNT kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine u iznosu 89,7 milijuna eura.

Najveću sektorsku izloženost na dan 31. 12. 2018. društvo ima u sektoru „država“, pri čemu moramo naglasiti visok stupanj raspršenosti po izdavateljima vrijednosnih papira.

Izloženost prema bankarstvu na dan 31. 12. 2018. iznosi 158,9 milijuna eura, što predstavlja 20,2 posto financijskih investicija (31. 12. 2017.: 173,9 milijuna eura; 21,2 posto). Donja tablica prikazuje presjek sektora bankarstva s obzirom na vrstu investicije.

Izloženost prema sektoru bankarstva*

u eurima bez centa	31. 12. 2018.		31. 12. 2017.	
Sektor - bankarstvo	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Pokrivene obveznice	80.290.502	10,6%	93.412.547	12,4%
Obične poslovne obveznice	32.522.093	4,3%	39.425.488	5,2%
Depoziti i CD-i	619.688	0,1%	14.893.078	2,0%
Netržišne dionice	301.870	0,0%	301.870	0,0%
Novac i novčani ekvivalenti	45.175.349	6,0%	25.906.686	3,4%
Ukupno	158.909.503	21,0%	173.939.669	23,0%

*Podaci za 2017. se razlikuju od podataka objavljenih u godišnjem izvješću 2017. jer su u investicijski portfelj uključene i investicije KSNT kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine u iznosu 89,7 milijuna eura.

Kreditni rizik kod su-/reosiguratelja

Postupci kontroliranja kreditnog rizika kod suosiguranja i reosiguranja odnose se na provjeravanje bonitetne ocjene suosiguratelja odnosno reosiguratelja. U skladu s ciljevima kontrole kreditnog rizika, društvo sklapa poslove reosiguranja sa suosigurateljima odnosno reosigurateljima s visokom bonitetnom ocjenom. Većina poslova reosiguranja osiguravajućeg društva sklopljeno je sa Sava reosiguranjem, čiju bonitetnu ocjenu redovno donose dvije bonitetne kuće - Standard & Poor's i A.M. Best. Trenutno je Sava reosiguranje ocijenjeno bonitetnom ocjenom S&P-a A i bonitetnom ocjenom A.M. Best-a A.

U nastavku predstavljamo cjelovitu bonitetnu strukturu suosiguratelja i reosiguratelja.

Struktura suosiguratelja i reosiguratelja s obzirom na njihovu bonitetnu ocjenu

u eurima bez centa	31. 12. 2018.		31. 12. 2017.	
Ocjena po S&P-u/A.M. Bestu	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
AA/A+	158.530	0,2%	82.837	0,1%
A/(A ili A-)	76.584.720	97,5%	76.007.280	92,3%
BBB/(B++ ili B+)	0	0,0%	343.673	0,4%
Bez ocjene	1.788.924	2,3%	5.872.143	7,2%
Ukupno	78.532.175	100,0%	82.305.934	100,0%

Kreditni rizik povezan s potraživanjima iz poslova osiguranja

Na području potraživanja iz poslova osiguranja, društvo stalno prati i procjenjuje naplativu vrijednost potraživanja. Društvo zbog rizika da sva potraživanja neće biti podmirena u roku, odnosno da uopće neće biti podmirena, na svaki dan izvješćivanja procjenjuje naplativu vrijednost potraživanja. Društvo originalnu vrijednost potraživanja umanjuje za izračunatu korekciju vrijednosti i procijenjenu sadašnju vrijednost potraživanja prikazuje u iskazu financijskog rezultata osiguravajućeg društva. Društvo procjenu naplative vrijednosti potraživanja oblikuje na temelju posebne metodologije (predstavljene u računovodstvenim smjernicama društva).

Pregled potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja

u eurima bez centa	31. 12. 2018.			31. 12. 2017.		
	Iznos potraživ.	Umanj. vrijed. potraživ.	Sadašnja vrijednost	Iznos potraživ.	Umanj. vrijed. potraživ.	Sadašnja vrijednost
Potraživanja prema osiguranicima						
Dospjela potraživanja	27.251.570	16.037.067	11.214.503	28.886.700	18.497.734	10.388.966
do jedne godine	11.078.444	853.797	10.224.647	9.863.852	1.050.520	8.813.332
od jedne godine do pet godina	16.173.126	15.183.270	989.856	19.022.848	17.447.214	1.575.634
Nedospjela potraživanja	41.518.341	2.042.688	39.475.653	36.484.094	2.166.639	34.317.455
Ukupno	68.769.912	18.079.755	50.690.157	65.370.794	20.664.373	44.706.421
Regresna potraživanja						
Dospjela potraživanja	16.543.396	14.939.393	1.604.004	16.860.162	16.466.025	394.136
do jedne godine	2.690.541	1.600.070	1.090.470	2.616.768	2.222.632	394.136
od jedne godine do pet godina	3.345.944	2.832.411	513.533	14.243.394	14.243.394	0
više od pet godina	10.506.911	10.506.911	0	0	0	0
Nedospjela	258.899	246.644	12.255	1.667.385	523.947	1.143.438
Ukupno	16.802.296	15.186.037	1.616.259	18.527.546	16.989.972	1.537.574
Druge potraživanja vezana na poslove osiguranja						
Dospjela potraživanja	1.807.370	605.443	1.201.927	1.618.410	422.044	1.196.366
Nedospjela	2.385.426	0	2.385.426	1.780.789	78.998	1.701.791
Ukupno	4.192.796	605.443	3.587.353	3.399.199	501.042	2.898.157
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja—ukupno	89.765.003	33.871.235	55.893.768	87.297.539	38.155.387	49.142.151

Kretanje korekcija vrijednosti potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja u 2018. godini

u eurima bez centa	Stanje 1. 1. 2018.	Povećanje	Smanjenje	Otpis	Stanje 31. 12. 2018.
Potraživanja prema osiguranicima	20.664.373	542.144	-12.722	-3.114.040	18.079.755
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	343.046	215.589	0	-8.382	550.252
Regresna potraživanja	16.989.972	116.551	0	-1.920.487	15.186.037
Druge potraživanja vezana na poslove osiguranja	157.996	0	-102.805	0	55.191
Ukupno	38.155.387	874.284	-115.527	-5.042.909	33.871.235

Kretanje korekcija vrijednosti potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja u 2017. godini

u eurima bez centa	Stanje 1. 1. 2017.	Povećanje	Smanjenje	Otpis	Stanje 31. 12. 2017.
Potraživanja prema osiguranicima	22.563.320	0	-98.320	-1.800.627	20.664.373
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	353.916	0	-2.973	-7.897	343.046
Regresna potraživanja	18.470.885	42.026	-95.875	-1.427.064	16.989.972
Druge potraživanja vezana na poslove osiguranja	571.986	0	-413.990	0	157.996
Ukupno	41.960.107	42.026	-611.158	-3.235.588	38.155.387

3.4. OPERATIVNI RIZICI

S ciljem aktivnog upravljanja rizicima društvo je prihvatilo Politiku operativnih rizika, u kojoj su detaljno definirani procesi i mjere za ograničavanje i upravljanje operativnim rizicima. U politici su također precizno određene uloge i odgovornosti, što osigurava učinkovit proces odlučivanja na temelju rizika.

U operativne rizike uvrštavamo događaje koji za posljedicu imaju gubitak zbog neodgovarajućih ili propalih poslovnih procesa, neizvršavanja radnih obveza zaposlenih, otkazivanja informacijskih sustava i neusklađenosti s propisima.

Ključnu ulogu u kontroli operativnih rizika ima sustav internih kontrola, koji osigurava odgovarajuće kontrolne aktivnosti i odgovarajuće interne kontrole, integrirane u poslovne procese i aktivnosti društva, kojima ograničavamo i nadziremo rizike.

Glavne mjere za kontrolu operativnih rizika koje društvo provodi su prije svega:

- održavanje učinkovitog sustava upravljanja poslovnim procesima i sustav internih kontrola,
- povećanje svijesti zaposlenih o njihovoj važnosti u provedbi sustava internih kontrola i kontroli operativnih rizika,
- provođenje sigurnosnih politika u vezi s informacijskom sigurnošću,
- plan kontinuiranog poslovanja za sve kritične procese. Na taj način društvo smanjuje rizik nepripremljenosti na moguće incidente i vanjske događaje te posljedično prekida poslovanja,
- za najvažnija područja poslovanja društvo je zasnovalo odgovarajuće informacijski poduprte postupke i kontrole. Osim toga takav rizik kontrolira i putem nadzora koji obavlja interna revizija, te edukacijom i jačanjem svijesti zaposlenih.

Za identifikaciju operativnih rizika odgovorne su sve organizacijske jedinice društva. Identificirani rizici se prate u katalogu rizika i mjere u okviru redovne (ili izvanredne) procjene rizika.

Operativni rizici ne pripadaju među najveće rizike društva. U ključne operativne rizike svrstavamo:

- rizik povezan s transakcijama, izvedbom i održavanjem,
- rizik parnica i kršenja zakonodavstva u odnosu prema strankama,
- rizik prevare u vezi s osiguranjem,
- rizik sigurnosti IT-ja,
- rizik neprimjerenog rješavanja osiguranih slučajeva,
- rizik neadekvatnih proizvoda,
- rizik štete u slučaju elementarnih nepogoda i požara.

U društvu je uspostavljen Registar stalnih poboljšanja s ciljem bilježenja pojave operativnih rizika i nedostatnih kontrolnih aktivnosti u poslovnim procesima.

Društvo osim kvalitativnih procjena izvodi i analizu pojedinih scenarija (također u okviru ORSE). Za pokrivanje posljedica eventualnih nastupa rizika društvo je oblikovalo rizični kapital u visini zahtijevanog solventnog kapitala izračunatog po standardnoj formuli.

3.5. STRATEŠKI RIZICI

Strateški rizici ne vrednuju se standardnom formulom, jer su teško mjerljivi i jako ovisni o različitim čimbenicima (također vanjskim).

Strateški rizik je rizik od neočekivanog snižavanja vrijednosti društva zbog štetnog učinka odluka posloводства, promjena poslovnog i pravnog okruženja te tržišnog razvoja. Negativan utjecaj tih događaja može utjecati na prihode ili kapitalnu adekvatnost društva.

Strateške rizike dijelimo u dvije kategorije: endogeni i egzogeni. U važne strateške rizike pripadaju prije svega:

- rizik strateških smjernica u vezi s poslovanjem društva,
- projektni rizik,
- rizik narušavanja ugleda,
- utjecaj tržišnih i ekonomskih uvjeta,
- rizik promjene zakonodavstva,
- ponašanje konkurencije,
- regulatorni rizik.

U identifikaciji takvih rizika osim pojedinih organizacijskih jedinica aktivno sudjeluju i Uprava, Odbor za upravljanje rizicima te funkcija upravljanja rizicima društva.

Strateški rizici nisu uključeni u standardnu formulu Solventnosti II za izračun SCR-a, zato se procjenjuju kvalitativno u katalogu rizika, te također pomoću kvalitativne analize različitih scenarija (također unutar ORSE). Na temelju kombinacije tih dviju vrsta analiza društvo dobiva sliku o stanju i promjenama izloženosti toj vrsti rizika.

Upravljanje strateškim rizicima je prije svega preventivnog karaktera: kako bi spriječilo ostvarenje pojedinog strateškog rizika, društvo provodi preventivne aktivnosti.

Strateškim rizicima društvo upravlja i stalnim praćenjem realizacije kratkoročnih i dugoročnih ciljeva društva, s praćenjem regulatornih promjena u pripremi i događanja na tržištu.

Među strateške rizike svrstavamo i projektni rizik. Trenutno se u grupi Sava Re provodi projekt uvođenja novih međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja MSFI 9 i MSFI 17.

4. IZVJEŠĆIVANJE PO POSLOVNIM SEGMENTIMA

Izvjeshće po poslovnim segmentima pripremljeno je u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i tromjesečnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava (Službeni list RS br. 1/2016, 85/2016).

Sava osiguranje svojom organizacijom i radom omogućuje praćenje sredstava i obveza, prihoda i troškova te poslovnog rezultata odvojeno za:

- grupu imovinskih osiguranja i
- grupu životnih osiguranja.

U skladu sa zahtjevima zakonodavstva i podzakonskim aktima AZN-a, obje grupe osiguranja tvore samostalne segmente izvješćivanja osiguravajućeg društva. Svakim poslovnim segmentom upravlja se odvojeno, a posloводство osiguravajućeg društva redovno pregledava uspješnost poslovanja segmenata i na temelju toga donosi poslovne odluke.

Odsjek zadužen za izvješćivanje u vezi s imovinskim osiguranjima pruža pregled poslovanja na području imovinskih osiguranja, među kojima su i zdravstvena osiguranja (Best Doctors i H+), koja Sava osiguranje sklapa sa svojim osiguranicima.

Odsjek zadužen za izvješćivanje u vezi sa životnim osiguranjima združuje uvid u poslovanje klasičnih životnih osiguranja i životnih osiguranja gdje osiguranici preuzimaju rizik ulaganja.

Sredstva i obveze poslovnih segmenata obuhvaćaju sredstva i obveze društva, koji se mogu neposredno pripisati pojedinom poslovnom segmentu, kao i one koji se mogu utemeljeno rasporediti na poslovni segment.

Prihodi i rashodi poslovnog segmenta proizlaze iz poslovanja poslovnog segmenta i moguće ih je neposredno pripisati na poslovni segment, a tu je i odgovarajući dio prihoda i rashoda koji se mogu utemeljeno rasporediti na poslovni segment. Poslovni segmenti sve priznate prihode ostvaruju s vanjskim strankama (osiguranicima). Rashodi koji se pojavljuju na razini osiguravajućeg društva na rashode poslovnog segmenta se preraspoređuju posredno. Posredno raspoređivanje (prije svega operativnih troškova) obavlja se mjesečno, na temelju unaprijed poznatih postupaka i ključeva raspodjele (broj šteta, broj osiguranja, bruto premija, likvidirana odšteta, broj zaposlenih...).

Računovodstvene smjernice poslovnih segmenata u cijelosti su jednake računovodstvenim smjernicama društva.

Sava osiguranje nema obvezu izvješćivanja po poslovnim segmentima, u skladu s odredbama MSFI-ja, jer se vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima društva javno ne trguje. Izvješćivanje po poslovnim segmentima je zato pripremljeno u skladu sa zahtjevima Odluke o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava.

U iskazu bilance stanja po poslovnim segmentima sve stavke su iskazane u neprebijenim vrijednostima, dok su u skupnom iskazu međusobna potraživanja i obveze među imovinskim i životnim osiguranjima te potraživanja i obveze za odgođene poreze prebijene, kako je prikazano u nastavku.

u eurima bez centa	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Ukupno bilančna svota - neprebijeno stanje	1.126.153.097	1.154.909.062
Međusobna potraživanja i obveze poslovnih segmenata	-8.653.999	-3.097.901
Prijeboj odgođenih poreza	-773.977	0
Ukupno bilančna svota —prebijeno stanje	1.116.725.121	1.151.811.161

Bilanca stanja po poslovnim segmentima, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava

u eurima bez centa	Objašn.	na dan 31. 12. 2018.		na dan 31. 12. 2017.	
		Imovinska osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Ukupno
SREDSTVA		585.354.876	1.126.153.097	573.610.284	1.154.909.062
Nematerijalna sredstva		2.446.637	6.706.336	1.990.311	5.940.734
Materijalna osnovna sredstva		18.808.282	21.962.761	19.376.735	22.664.227
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji		49.890	0	684	684
Odgodena potraživanja za porez		535.806	773.977	0	0
Investicijske nekretnine		3.740.864	3.780.473	3.865.087	3.906.037
Financijska ulaganja u društvima u skupini i u pridruženim društvima		1.744.938	2.199.805	0	316.367
Financijska ulaganja:		364.151.562	664.702.620	376.092.686	707.903.244
- u zajmove i depozite		2.350.677	2.368.996	1.638.106	2.040.408
- u posjedu do dospeljaca		35.009.528	66.472.355	39.986.668	97.543.053
- raspoložive za prodaju		322.932.357	591.709.077	334.464.844	607.213.260
- vrednovane po fer vrijednosti		3.859.000	4.152.191	3.068	1.106.523
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik		0	204.818.504	0	227.228.051
Iznos tehn. pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima		78.197.991	78.532.175	81.899.817	82.305.933
Potraživanja		68.431.909	69.915.949	60.233.367	61.306.940
Druška sredstva		20.099.161	24.646.516	16.082.030	17.423.656
Novac i novčani ekvivalenti		27.147.836	20.916.254	14.069.568	25.913.189
KAPITAL I OBEVEZE		585.354.876	1.126.153.097	573.610.284	1.154.909.062
Kapital		92.929.323	151.146.017	93.360.360	158.055.080
- osnovni kapital		48.017.730	20.399.647	48.017.730	20.399.647
- kapitalne pričuve		7.929.429	16.207.877	7.929.429	8.278.449
- pričuve iz dobiti		6.334.637	8.213.896	6.334.637	1.879.260
- višak iz revalorizacije		3.114.022	11.196.330	4.987.118	12.240.322
- zadržani neto poslovni rezultat		9.110.497	17.586.414	11.470.544	11.473.057
- neto poslovni rezultat poslovne godine		18.359.007	29.540.622	14.601.939	10.479.059
- konverzija korekcija kapitala		64.002	-16.501	18.964	-36.111
Tehničke pričuve osiguranja	5.13	433.222.616	686.595.308	428.610.544	702.543.760
- prijenosne premije		133.725.299	134.543.548	120.344.515	800.181
- matematičke pričuve		0	237.148.176	0	257.079.789
- pričuve šteta		289.293.624	304.699.890	300.378.450	316.431.696
- druge tehničke pričuve osiguranja		10.203.693	10.203.693	7.887.579	7.887.579
Tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika život. osig. koji preuzimaju investicijski rizik	5.14	0	210.032.637	0	226.527.893
Druge pričuve		5.728.420	6.809.878	5.702.148	1.154.362
Odgodene obveze za porez		644.815	2.516.115	574.868	3.185.600
Druge financijske obveze		0	0	12.786	0
Obveze iz poslovanja		21.059.915	29.605.298	18.076.879	26.036.456
Ostale obveze		31.769.787	39.447.844	27.272.699	31.690.977

Iskaz sveobuhvatne dobiti po poslovnim segmentima, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava

	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Ukupno sva osiguranja		Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Ukupno sva osiguranja	
	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	18.359.007	11.181.616			29.540.622		14.601.939		10.479.059		25.080.999	
	-1.828.058	-4.183.442			-6.011.500		666.069		-463.455		202.615	
II. DRUGA SVEOBUHVAATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)												
a) Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti razvrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)	167.337	44			167.381		271.254		124.810		396.063	
3. Aktuarska neto dobiti/gubici za mirovinske programe	135.137	28.146			163.282		274.912		97.293		372.205	
5. Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti razvrstane u poslovni rezultat	45.038	-25.428			19.610		61.302		42.596		103.898	
6. Porez na stavke koje neće biti razvrstane u poslovni rezultat	-12.838	-2.674			-15.512		-64.961		-15.079		-80.040	
b) Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti razvrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)	-1.995.395	-4.183.486			-6.178.881		394.816		-588.264		-193.449	
1. Neto dobiti/gubici iz ponovnog mjerenja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	-2.462.878	-5.164.036			-7.626.914		481.111		-730.986		-249.875	
1.1. Dobiti/gubici iz konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije	-1.524.905	-4.637.484			-6.162.389		1.175.502		-80.102		1.095.399	
1.2. Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat	-937.973	-526.552			-1.464.525		-694.391		-650.884		-1.345.274	
5. Porez na stavke koje bi u kasnijim razdobljima mogle biti razvrstane u poslovni rezultat	467.483	980.550			1.448.034		-86.295		142.722		56.426	
III. SVEOBUHVAATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)	16.530.949	6.998.174			23.529.123		15.268.009		10.015.605		25.283.613	

Stanje drugih međusobnih potraživanja/obveza

u eurima bez centa	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Potraživanja	2.253.689	2.068.084	1.204.598	1.029.817
Obveze	-1.204.598	-1.029.817	-2.253.689	-2.068.084

Eventualni međusobni odnosi među poslovnim segmentima izvješćivanja vrednuju se po važećim tržišnim cijenama. Međusobne odnose među poslovnim segmentima koji predstavljaju potraživanja/obveze koje društvo evidentira odvojeno za svaki poslovni segment, zbog osiguravanja uravnoteženog salda internih odnosa na razini društva kao cjeline, ne uključuje u bilančnu svotu. Ti međusobni odnosi potječu iz ujednačavanja zajedničkih troškova društva s transakcijskog računa imovinskih osiguranja i platnog prometa u korist/na teret krivog transakcijskog računa.

Odgođeni porezi

Iznos odgođenih poreza je u bilanci stanja iskazan u visini prebijenog iznosa odgođenih poreza koji otpadaju na pojedini poslovni segment, jer Sava osiguranje porez na dohodak pravnih osoba utvrđuje i podmiruje za osiguravajuće društvo kao cjelinu.

u eurima bez centa	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Prebijeno stanje potraživanja i obveza*	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Potraživanja za odgođeni porez	535.806	0	238.171	0	773.977	0
Obveze za odgođeni porez	-644.815	-574.868	-1.871.300	-2.610.731	-2.516.115	-3.185.600
Prebijeno stanje potraživanja i obveza**	-109.009	-574.868	-1.633.129	-2.610.731	-1.742.138	-3.185.600

* na razini društva

** na razini poslovnog segmenta

Prihodi/rashodi i poslovni rezultat podružnice u Hrvatskoj

Sava osiguranje dio prihoda i rashoda stvara preko stalne poslovne jedinice u inozemstvu. U nastavku prikazujemo rezultat poslovanja koji je ostvarila podružnica u izvještajnom razdoblju i usporedbu s prethodnim razdobljem.

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.			od 1. 1. do 31. 12. 2017.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Prihodi	10.111.014	4.326.996	14.438.010	9.248.462	4.181.957	13.430.419
od toga:						
- neto prihodi od premija osiguranja	9.207.680	3.992.238	13.199.919	8.394.385	3.685.892	12.080.277
Rashodi	10.648.179	4.493.658	15.141.838	10.435.256	4.235.709	14.670.966
od toga:						
- neto rashodi za štete	5.316.715	1.906.149	7.222.864	5.293.340	872.140	6.165.480
- promjene drugih tehničkih pričuva osiguranja	84.115	578.832	662.947	327.905	1.358.251	1.686.155
Poslovni rezultat prije oporezivanja	-537.165	-166.663	-703.828	-1.186.794	-53.753	-1.240.547
Neto poslovni rezultat	-537.165	-166.663	-703.828	-1.186.794	-53.753	-1.240.547

5. OBJAŠNJENJA RAČUNOVODSTVENIH ISKAZA

5.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA

Stanje nematerijalnih sredstava u 2018. i 2017. godini

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Dugoročno razgraničeni troškovi	4.619.996	4.145.357
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	4.223.022	3.883.806
- ostala dugoročna vremenska razgraničenja	396.974	261.551
Imovinska prava	1.820.899	1.657.202
Sredstva u pribavljanju	265.441	138.176
Ukupno	6.706.336	5.940.734

U stavci nematerijalnih sredstava društvo iskazuje nenovčana sredstva bez fizičkog postojanja - programsku opremu (u korištenju i u pribavljanju), kao i dugoročno razgraničene troškove. U nematerijalnim sredstvima nema takvih sredstava koje bi društvo samo stvorilo, odnosno ih dobilo uz državnu potporu.

Nematerijalna sredstva nisu založena kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja. Sva iskazana nematerijalna sredstva su vlasništvo osiguravajućeg društva i nemaju nikakav teret.

Cjelokupna iskazana nematerijalna sredstva imaju konačan vijek korisnosti i amortiziraju se korištenjem amortizacijskih stopa u odnosu na prethodno razdoblje koje ostaju nepromijenjene. Amortizacija je u iskazu poslovnog rezultata priznata među operativnim troškovima.

Sava osiguranje procjenjuje da 31. 12. 2018. nema potrebe za umanjenjem vrijednosti nematerijalnih sredstava.

Kretanje nematerijalnih sredstava u 2018. godini

u eurima bez centa	Imovinska prava	Sredstva u pribavljanju	Dugoročno razgraničeni troškovi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje 1. 1. 2018.	5.363.062	138.178	4.145.357	9.646.597
Povećanje	0	926.340	474.640	1.400.980
Prijenos među sredstvima	799.206	-799.206	0	0
Tečajne razlike	1.636	131	0	1.767
Stanje 31. 12. 2018.	6.163.904	265.443	4.619.997	11.049.344
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje 1. 1. 2018.	3.705.860	0	0	3.705.860
Amortizacija	635.699	0	0	635.699
Tečajne razlike	1.447	0	0	1.447
Stanje 31. 12. 2018.	4.343.005	0	0	4.343.005
Sadašnja vrijednost 1. 1. 2018.	1.657.202	138.178	4.145.357	5.940.734
Sadašnja vrijednost 31. 12. 2018.	1.820.899	265.441	4.619.996	6.706.336

Kretanje nematerijalnih sredstava u 2017. godini

u eurima bez centa	Imovinska prava	Sredstva u pribavljanju	Dugoročno razgraničeni troškovi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje 1. 1. 2017.	5.458.939	25.890	3.718.261	9.203.089
Povećanje	40.279	503.836	427.096	971.210
Prijenos među sredstvima	423.368	-423.368	0	0
Otuđenje	-526.594	-1.110	0	-527.704
Stanje 31. 12. 2017.	5.363.062	138.178	4.145.357	9.646.597
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje 1. 1. 2017.	3.453.315	0	0	3.453.315
Amortizacija	637.121	0	0	637.121
Umanjenje vrijednosti	-384.577	0	0	-384.577
Stanje 31. 12. 2017.	3.705.860	0	0	3.705.860
Sadašnja vrijednost 1. 1. 2017.	2.005.624	25.890	3.718.261	5.749.774
Sadašnja vrijednost 31. 12. 2017.	1.657.202	138.177	4.145.357	5.940.734

5.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA (ZEMLJIŠTA, ZGRADE I OPREMA)

Materijalna osnovna sredstva (MOS) u 2018. i 2017. godini

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Zemljišta	3.500.764	3.500.783
Zgrade	14.505.272	15.527.003
Oprema i sitni inventar	3.263.806	2.926.765
Sredstva u pribavljanju	474.639	381.761
- od toga predujmovi za opremu	474.639	381.761
Ulaganja u tuđa MOS	218.280	327.915
- od toga zgrade	218.280	327.915
Ukupno	21.962.761	22.664.227

Materijalna osnovna sredstva nisu založena kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja.

Amortizacija materijalnih osnovnih sredstava priznata je u operativnim troškovima. U 2017. godini društvo nije mijenjalo stope amortizacije.

Procijenjena fer vrijednost nekretnina za obavljanje djelatnosti iznosi 21.612.616 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. 12. 2018., koja iznosi 18.006.036 eura. Društvo je procijenilo da 31. 12. 2018. nema potrebe za umanjnjem vrijednosti nekretnina za obavljanje djelatnosti.

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava u 2018. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade	Oprema i SI	Sredstva u pribavljanju	Ulaganja u tuđa MOS	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1. 1. 2018.	3.500.783	28.973.101	15.701.934	381.762	1.691.581	50.249.162
Povećanje	0	21.508	30.372	1.797.475	0	1.849.355
Prijenos među sredstvima	789	16.447	1.622.710	-1.706.203	66.256	0
Otuđenja	-3.931	-215.910	-1.148.868	0	-102.610	-1.471.319
Tečajne razlike	3.122	8.719	621	1.606	0	14.068
Stanje 31. 12. 2018.	3.500.764	28.803.865	16.206.770	474.641	1.655.227	50.641.266
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1. 1. 2018.	0	13.446.098	12.775.168	0	1.363.666	27.584.931
Amortizacija	0	963.470	1.102.664	0	168.517	2.234.651
Umanjenje vrijednosti	0	0	15.852	0	0	15.852
Otuđenje	0	-112.469	-952.704	0	-95.236	-1.160.410
Tečajne razlike	0	1.494	1.982	0	0	3.476
Stanje 31. 12. 2018.	0	14.298.592	12.942.962	0	1.436.946	28.678.500
Sadašnja vrijednost 1. 1. 2018.	3.500.783	15.527.003	2.926.767	381.762	327.915	22.664.227
Sadašnja vrijednost 31. 12. 2018.	3.500.764	14.505.272	3.263.806	474.639	218.280	21.962.761

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava u 2017. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade	Oprema i SI	Sredstva u pribavljanju	Ulaganja u tuđa MOS	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1. 1. 2017.	3.697.374	28.363.728	16.075.329	667.952	1.695.640	50.500.023
Povećanje	12.012	33.439	122.501	3.711.302	0	3.879.254
Prijenos među sredstvima	78.510	3.174.874	1.254.085	-4.286.569	31.560	252.459
Otuđenja	-5.490	-194.262	-1.460.902	0	-106.236	-1.766.891
Preraspoređivanja	-281.622	0	0	0	0	0
Drugo smanjenje	0	-280.076	0	0	0	-280.076
Stanje 31. 12. 2017.	3.500.783	28.973.101	15.701.934	381.762	1.691.581	50.249.162
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1. 1. 2017.	0	12.930.681	12.329.947	0	1.168.065	26.428.692
Amortizacija	0	962.900	1.381.135	0	177.551	2.521.585
Otuđenje	0	-201.122	-935.914	0	-52.567	-1.189.603
Drugo smanjenje	0	-246.361	0	0	0	-246.361
Stanje 31. 12. 2017.	0	13.446.098	12.775.168	0	1.363.666	27.584.931
Sadašnja vrijednost 1. 1. 2017.	3.697.374	15.433.048	3.745.382	667.952	527.575	24.071.328
Sadašnja vrijednost 31. 12. 2017.	3.500.783	15.527.003	2.926.765	381.761	327.915	22.664.227

5.3. NEKRATKOROČNA SREDSTVA NAMIJENJENA PRODAJI

Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji u 2018. i 2017. godini

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Zgrade i oprema	49.890	684
Ukupno	49.890	684

Društvo je u prosincu 2018. na temelju odluke o aktivnoj prodaji poslovno nepotrebnih nekretnina – 5 stanova – te nekretnine priznalo po knjigovodstvenoj vrijednosti među sredstvima namijenjenim prodaji.

Kretanje nekratkoročnih sredstava namijenjenih prodaji u 2018. godini

u eurima bez centa	Zemljište, zgrade i oprema
Stanje 1. 1. 2018.	684
Preraspoređivanja tijekom godine	49.206
Stanje 31. 12. 2018.	49.890

Kretanje nekratkoročnih sredstava namijenjenih prodaji u 2017. godini

u eurima bez centa	Zemljište, zgrade i oprema
Stanje 1. 1. 2017.	87.488
Otuđenje	-86.804
Stanje 31. 12. 2017.	684

5.4. INVESTICIJSKE NEKRETNINE**Investicijske nekretnine u 2018. i 2017. godini**

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Zemljišta	963.526	1.031.739
Zgrade	2.796.623	2.847.789
Oprema u investicijskim nekretninama	20.324	26.509
Ukupno	3.780.473	3.906.037

Sava osiguranje daje u poslovni najam vlasničke nekretnine, poslovne prostore koje ne treba za obavljanje osnovne djelatnosti. Svi poslovni najmovi mogu se opozvati. Najamnine za investicijske nekretnine obračunate su po tržišnim cijenama.

Investicijske nekretnine nisu založene kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja.

Zbog provjere eventualnih umanjenja vrijednosti društvo provjerava fer vrijednosti investicijskih nekretnina čija knjigovodstvena vrijednost na dan procjene fer vrijednosti premašuje 100.000 eura (procjena vanjskog ovlaštenog procjenitelja za vrednovanje nekretnina), svake tri godine. Zadnja procjena je bila izvedena 2016. godine.

Ocjenjena fer vrijednost investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada) iz izvršene procjene na dan 31. 12. 2018. iznosi 3.930.704 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada), koja iznosi 3.760.149 eura. Društvo je prosudilo da 31. 12. 2018. ne postoje naznake za smanjenje vrijednosti investicijskih nekretnina.

Kretanje investicijskih nekretnina u 2018. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade i oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1. 1. 2018.	1.031.739	3.327.856	4.359.595
Akvizicije	0	80.663	80.663
Otuđenja	-34.199	-68.934	-103.133
Prijenosi iz MOS-a	-36.147	-32.275	-68.422
Tečajne razlike	2.134	825	2.959
Stanje 31. 12. 2018.	963.527	3.308.136	4.271.662
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI			
Stanje 1. 1. 2018.	0	453.559	280.081
Amortizacija	0	71.924	71.924
Otuđenja	0	-15.110	-15.110
Prijenosi u sredstva raspoloživa za prodaju	0	-19.216	-19.216
Tečajne razlike	0	33	33
Stanje 31. 12. 2018.	0	491.191	317.712
Sadašnja vrijednost 1. 1. 2018.	1.031.739	2.874.298	3.906.037
Sadašnja vrijednost 31. 12. 2018.	963.526	2.816.945	3.780.473

Kretanje investicijskih nekretnina u 2017. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade i oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1. 1. 2017.	741.651	511.800	1.253.451
Akvizicije	8.466	691.454	699.920
Prenosi iz MOS-a	281.623	2.124.602	2.406.225
Stanje 31. 12. 2017.	1.031.740	3.327.856	4.359.596
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI			
Stanje 1. 1. 2017.	0	181.309	254.192
Amortizacija	0	25.889	25.889
Prijenosi u sredstva raspoloživa za prodaju	0	246.361	246.361
Stanje 31. 12. 2017.	0	453.559	280.081
Sadašnja vrijednost 1. 1. 2017.	741.651	330.491	1.072.143
Sadašnja vrijednost 31. 12. 2017.	1.031.739	2.874.298	3.906.037

Stavke priznate u iskazu poslovnog rezultata s naslova investicijskih nekretnina

u eurima bez centa	2018.	2017.
Prihodi od najamnina	156.528	100.103
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje stvaraju prihode od najamnina	73.573	38.715
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje ne stvaraju prihode od najamnina	12.521	11.591
Dobiti od otuđenja	82.753	0

5.5. FINANCIJSKA ULAGANJA U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Udjeli u ovisnim poduzećima	2.199.805	316.367
Ukupno	2.199.805	316.367

Podaci o društvima u grupi

Društvo	Sjedište društva	Kapitalni udio	Visina osnovnog kapitala društva	Vrsta veze
ZS Svetovanje, d.o.o.	Betnavska cesta 2, 2000 Maribor	100,0%	327.263	neposredno ovisno društvo
Ornatus KC, d.o.o.	Betnavska cesta 2, 2000 Maribor	100,0%	11.000	posredno ovisno društvo
Sava Terra, d.o.o.	Jarška cesta 10a, 1000 Ljubljana	70,0%	7.500	neposredno ovisno društvo

Sava osiguranje je krajem 2018. godine kupila 70-postotni udio u društvu u Sava Terra (prije Datrop). Kupnjom 70-postotnog udjela kupila je i zajmove (otplatna cesija potraživanja) i u prosincu uplatila još 1. tranšu odobrene kreditne linije. Dodatno su transakcije s ovisnim društvima Sava osiguranja opisane u poglavlju 5.36.

Kretanje ulaganja u društvima u grupi i pridruženim društvima u 2018. i 2017. godini

u eurima bez centa	Iznos
Stanje 1. 1. 2018.	316.367
Akvizicije	1.744.938
Dokapitalizacija	138.500
Stanje 31. 12. 2018.	2.199.805

u eurima bez centa	Iznos
Stanje 1. 1. 2017.	406.521
Preraspoređivanje u stavku „financijska ulaganja“	-90.154
Stanje 31. 12. 2017.	316.367

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza neposredno ovisnih društava Sava osiguranja na dan 31. 12. 2018.

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.		
	ZS Svetovanje	Ornatus KC	Sava Terra
Sredstva	159.874	40.797	3.801.490
Kapital	78.030	21.537	1.848.357
Obveze prema izvorima sredstava	81.844	19.260	1.953.133
Cjelokupni prihodi	958.813	216.000	160.209
Cjelokupni rashodi	939.971	221.316	308.133
Poslovni rezultat	18.842	-5.316	-147.924

Prikaz osnovnih kategorija izdvojenih računovodstvenih iskaza neposredno ovisnih društava Sava osiguranja na dan 31. 12. 2017.

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2017.		
	ZS Svetovanje*	Ornatus KC	Sava Terra
Sredstva	126.917	48.314	3.936.487
Kapital	-76.983	26.853	1.996.281
Obveze prema izvorima sredstava	203.901	21.461	1.940.206
Cjelokupni prihodi	737.048	216.000	450.453
Cjelokupni rashodi	931.273	196.429	173.178
Poslovni rezultat	-194.224	19.571	277.275

* združeni podaci ZS Svetovanje d.o.o. i Vivus d.o.o.

5.6. FINANCIJSKA ULAGANJA

U nastavku prikazana podjela financijskih ulaganja u skupine predstavlja njihovo priznavanje prilikom početnog priznavanja. U izvještajnom razdoblju Sava osiguranje nije izvelo prerasvrstavanje investicija među pojedinim skupinama investicija.

Financijska ulaganja imovinskih osiguranja s obzirom na skupine i izvore financiranja (registar investicija imovinskih osiguranja i vlastiti izvori) u 2018.

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPI-ja		Raspoloživo za prodaju	Zajmovi i depoziti	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u skupinu			
Dužnički instrumenti	35.009.528	0	3.856.206	303.198.612	2.350.677	344.415.023
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	619.688	619.688
Državne obveznice	35.009.528	0	0	156.663.521	0	191.673.049
Poslovne obveznice	0	0	3.856.206	146.535.091	0	150.391.297
Dani zajmovi	0	0	0	0	1.730.989	1.730.989
Vlasnički instrumenti	0	0	2.794	19.733.745	0	19.736.539
Dionice	0	0	2.794	1.601.466	0	1.604.260
Uzajamni fondovi	0	0	0	18.132.279	0	18.132.279
Ukupno	35.009.528	0	3.859.000	322.932.357	2.350.677	364.151.562

Financijska ulaganja imovinskih osiguranja s obzirom na skupine i izvore financiranja (registar ulaganja imovinskih osiguranja i vlastiti izvori) u 2017.

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPI-ja		Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u skupinu			
Dužnički instrumenti	39.986.668	0	0	318.348.724	1.638.106	359.973.498
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	1.108.102	1.108.102
Državne obveznice	39.986.668	0	0	159.095.729	0	199.082.397
Poslovne obveznice	0	0	0	159.252.995	0	159.252.995
Dani zajmovi	0	0	0	0	530.005	530.005
Vlasnički instrumenti	0	0	3.068	16.116.120	0	16.119.188
Dionice	0	0	3.068	1.596.341	0	1.599.409
Uzajamni fondovi	0	0	0	14.519.779	0	14.519.779
Ostale investicije	0	0	0	16.116.120	0	0
Ukupno	39.986.668	0	3.068	334.464.844	1.638.106	376.092.686

Financijska ulaganja klasičnih životnih osiguranja s obzirom na skupine i izvore financiranja (registar investicija životnih osiguranja i vlastiti izvori) u 2018.

u eurima bez centa	U posjedu do dospijea	Po fer vrijednosti preko IPI-ja		Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u skupinu			
Dužnički instrumenti	31.462.828	0	197.031	252.826.956	18.319	284.505.133
Državne obveznice	31.462.828	0	197.031	141.168.006	0	172.827.865
Poslovne obveznice	0	0	0	111.658.949	0	111.658.949
Dani zajmovi	0	0	0	0	18.319	18.319
Vlasnički instrumenti	0	0	96.160	15.949.764	0	16.045.924
Dionice	0	0	96.160	4.872.552	0	4.968.713
Uzajamni fondovi	0	0	0	11.077.211	0	11.077.211
Ukupno	31.462.828	0	293.192	268.776.719	18.319	300.551.058

Financijska ulaganja klasičnih životnih osiguranja s obzirom na skupine i izvore financiranja (registar investicija životnih osiguranja i vlastiti izvori) u 2017.

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPI-ja		Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u skupinu			
Dužnički instrumenti	57.556.385	0	997.857	254.590.598	402.302	313.547.141
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	258.126	258.126
Državne obveznice	57.556.385	0	207.343	135.191.098	0	192.954.826
Poslovne obveznice	0	0	790.514	119.399.500	0	120.190.013
Dani zajmovi	0	0	0	0	144.176	144.176
Vlasnički instrumenti	0	0	105.598	18.157.819	0	18.263.417
Dionice	0	0	105.598	5.091.893	0	5.197.491
Uzajamni fondovi	0	0	0	13.065.926	0	13.065.926
Ukupno	57.556.385	0	1.103.455	272.748.416	402.302	331.810.558

Financijska ulaganja s obzirom na skupine i izvore financiranja ukupno u 2018. godini

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPI-ja		Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u skupinu			
Dužnički instrumenti	66.472.355	0	4.053.237	556.025.568	2.368.996	628.920.156
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	619.688	619.688
Državne obveznice	66.472.355	0	197.031	297.831.527	0	364.500.914
Poslovne obveznice	0	0	3.856.206	258.194.040	0	262.050.247
Dani zajmovi	0	0	0	0	1.749.308	1.749.308
Vlasnički instrumenti	0	0	98.954	35.683.509	0	35.782.463
Dionice	0	0	98.954	6.474.019	0	6.572.973
Uzajamni fondovi	0	0	0	29.209.490	0	29.209.490
Ukupno	66.472.355	0	4.152.191	591.709.077	2.368.996	664.702.619

Financijska ulaganja s obzirom na skupine i izvore financiranja ukupno u 2017. godini

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPI-ja		Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u skupinu			
Dužnički instrumenti	97.543.053	0	997.857	572.939.322	2.040.408	673.520.640
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	1.366.227	1.366.227
Državne obveznice	97.543.053	0	207.343	294.286.827	0	392.037.223
Poslovne obveznice	0	0	790.514	278.652.495	0	279.443.008
Dani zajmovi	0	0	0	0	674.181	674.181
Vlasnički instrumenti	0	0	108.666	34.273.938	0	34.382.604
Dionice	0	0	108.666	6.688.234	0	6.796.900
Uzajamni fondovi	0	0	0	27.585.704	0	27.585.704
Ukupno	97.543.053	0	1.106.523	607.213.260	2.040.408	707.903.244

Kretanje financijskih investicija u 2018. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Zajmovi	Ukupno
Financijska ulaganja imovinskih osiguranja					
Stanje 1. 1. 2018.	16.119.189	358.335.389	1.108.101	530.005	376.092.686
Nove akvizicije	30.150.516	104.053.624	359.680	1.754.185	136.318.005
Dospijeće	0	-42.136.813	-865.900	-579.828	-43.582.541
Otuđenje	-25.837.313	-80.304.337	0	0	-106.141.650
Promjena fer vr. – u kapitalu	-546.753	-903.887	0	0	-1.450.640
Promjena fer vr. – iz kapitala u IPI – prodaje	-149.379	-788.594	0	0	-937.973
Promjena fer vr. kroz IPI	-287	-51.884	0	0	-52.171
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	0	3.817.135	13.681	26.510	3.857.326
Tečajne razlike	567	43.708	4.125	117	48.517
Stanje 31. 12. 2018.	19.736.540	342.064.341	619.687	1.730.989	364.151.562
Financijska ulaganja životnih osiguranja					
Stanje 1. 1. 2018.	18.263.418	313.144.838	258.126	144.177	331.810.559
Nove akvizicije	11.439.495	56.000.454	0	32.226	67.472.175
Dospijeće	0	-46.644.321	-257.379	-161.234	-47.062.934
Otuđenje	-12.967.949	-39.808.686	0	0	-52.776.635
Promjena fer vr. – u kapitalu	-726.134	-3.683.683	0	0	-4.409.817
Promjena fer vr. – iz kapitala u IPI – prodaje	44.538	-525.430	0	0	-480.892
Promjena fer vr. kroz IPI	-9.872	-8.551	0	0	-18.423
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	0	5.981.457	-1.810	2.558	5.982.205
Tečajne razlike	2.429	30.734	1.063	593	34.819
Stanje 31. 12. 2018.	16.045.925	284.486.812	0	18.320	300.551.058
Financijska ulaganja ukupno					
Stanje 1. 1. 2018.	34.382.607	671.480.227	1.366.227	674.182	707.903.246
Nove akvizicije	41.590.011	160.054.078	359.680	1.786.411	203.790.180
Dospijeće	0	-88.781.134	-1.123.279	-741.062	-90.645.475
Otuđenje	-38.805.262	-120.113.023	0	0	-158.918.285
Promjena fer vr. – u kapitalu	-1.272.887	-4.587.570	0	0	-5.860.457
Promjena fer vr. – iz kapitala u IPI – prodaje	-104.841	-1.314.024	0	0	-1.418.865
Promjena fer vr. kroz IPI	-10.159	-60.435	0	0	-70.594
Promjena otplatne vrijednosti	0	9.798.592	11.871	29.068	9.839.531
Tečajne razlike	2.996	74.442	5.188	710	83.336
Stanje 31. 12. 2018.	35.782.462	626.551.153	619.687	1.749.309	664.702.619

Kretanje financijskih investicija u 2017. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Zajmovi	Ukupno
Financijska ulaganja imovinskih osiguranja					
Stanje 1. 1. 2017.	12.070.380	360.489.672	3.160.118	436.202	376.156.373
Nove akvizicije	21.632.386	86.798.004	939.494	460.409	109.830.293
Prijenos među skupinama investicija	0	-39.840.776	-3.061.580	-503.598	-43.405.954
Dospijeće	0	-53.935.469	0	0	-53.935.469
Otuđenje	-18.039.729	0	0	0	-18.039.729
Promjena fer vr. – u kapitalu	554.297	662.890	0	0	1.217.187
Promjena fer vr. – iz kapitala u IPI – prodaje	-98.135	-596.256	0	0	-694.391
Promjena fer vr. kroz IPI	-67	1.750	0	0	1.683
Promjena otplatne vrijednosti	0	4.609.811	29.007	46.205	4.685.023
Tečajne razlike	57	145.763	41.062	90.787	277.669
Stanje 31. 12. 2017.	16.119.189	358.335.389	1.108.101	530.005	376.092.686
Financijska ulaganja životnih osiguranja					
Stanje 1. 1. 2017.	8.195.375	321.646.552	697.473	120.423	330.659.821
Nove akvizicije	13.528.167	54.300.954	90.822	160.917	68.080.860
Dospijeće	0	-39.352.941	-543.604	-154.443	-40.050.988
Otuđenje	-4.097.877	-29.643.408	0	0	-33.741.285
Promjena fer vr. – u kapitalu	665.557	-769.025	0	0	-103.468
Promjena fer vr. – iz kapitala u IPI – prodaje	-27.193	-577.188	0	0	-604.381
Promjena fer vr. kroz IPI	-2.318	33.479	0	0	31.161
Promjena otplatne vrijednosti	0	7.391.799	2.216	15.343	7.409.358
Tečajne razlike	1.707	114.616	11.219	1.937	129.479
Stanje 31. 12. 2017.	18.263.418	313.144.838	258.126	144.177	331.810.558
Financijska ulaganja ukupno					
Stanje 1. 1. 2017.	20.265.755	682.136.224	3.857.591	556.625	706.816.194
Nove akvizicije	35.160.553	141.098.958	1.030.316	621.326	177.911.153
Prijenos među skupinama investicija	0	-39.840.776	-3.061.580	-503.598	-43.405.954
Dospijeće	0	-93.288.410	-543.604	-154.443	-93.986.457
Otuđenje	-22.137.606	-29.643.408	0	0	-51.781.014
Promjena fer vr. – u kapitalu	1.219.854	-106.135	0	0	1.113.719
Promjena fer vr. – iz kapitala u IPI – prodaje	-125.328	-1.173.444	0	0	-1.298.772
Promjena fer vr. kroz IPI	-2.385	35.229	0	0	32.844
Promjena otplatne vrijednosti	0	12.001.610	31.223	61.548	12.094.381
Tečajne razlike	1.764	260.379	52.281	92.724	407.148
Stanje 31. 12. 2017.	34.382.604	671.480.227	1.366.227	674.182	707.903.244

Prikaz financijskih investicija Sava osiguranja u obveznice

u eurima bez centa	31. 12. 2018.		31. 12. 2017.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost
Državne obveznice	364.500.914	357.446.452	392.037.224	376.908.096
Ostale obveznice	262.050.247	255.334.984	279.443.008	271.739.808
Obveznice ukupno*	626.551.161	612.781.437	671.480.227	648.647.904

*obveznice vlastitih izvora, registara imovinskih investicija i investicija klasičnih životnih osiguranja

Prikaz udjela financijskih investicija koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centa	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	3.962.168	105.958

Povećanje proizlazi iz investiranja u podređene obveznice osiguranja. S obzirom na niske kamatne stope koje postizemo na tržištu obveznica, krajem drugog tromjesečja 2018. godine društvo je prepoznalo priliku postizanja višeg prinosa i dodatne diversifikacije portfelja investiranjem u podređene obveznice osiguranja. Na temelju analize tržišta i obrade s aspekta Solventnosti 2, Upravi se predlagalo investiranje u takve instrumente u visini do 1 % svih financijskih investicija (približno 7 milijuna eura). Kod izbora izdavatelja i obveznica, u obzir se uzimalo više kriterija, a jedan od njih je i bonitetna ocjena instrumenta, koja je najmanje BBB-.

Prikaz knjigovodstvene i fer vrijednosti financijskih sredstava/obveza

Kod razvrstavanja sredstava i obveza u razine po MSFI 13 važna je prije svega raspoloživost tržišnih informacija, koja je određena relativnim razinama trgovanja istim ili sličnim instrumentima na tržištu, s naglaskom na informacijama koje predstavljaju stvarnu aktivnost tržišta ili obvezujuće kotacije posrednika ili trgovaca.

Sredstva i obveze mjereni ili prikazani po fer vrijednosti u iskazima, mjereni su i prikazani u skladu s razinama fer vrijednosti po MSFI 13, koji kategorizira ulazne podatke metoda vrednovanja korištenih za mjerenje fer vrijednosti u 3 razine.

Metode određivanja fer vrijednosti financijskih investicija

Tip investicije/glavno tržište	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Dužnički VP-i			
Tržište OTC	Dužnički VP-i, vrednovani na temelju CBBT cijene na aktivnom tržištu	Dužnički VP-i vrednovani na temelju cijene CBBT-a na neaktivnom tržištu. Dužnički VP-i vrednovani po BVAL cijeni, ako CBBT cijena ne postoji. Dužnički VP-i vrednovani internim modelom na temelju uloga 2. razine. Dužnički VP-i vrednovani na temelju cijene na burzi na neaktivnom tržištu.	Dužnički VP-i vrednovani internim modelom koji ne uključuje uloge 2. razine.
Burza	Dužnički VP-i, vrednovani na temelju cijene na burzi na aktivnom tržištu.	Dužnički VP-i vrednovani po BVAL cijeni, kad burzovna cijena ne postoji. Dužnički VP-i vrednovani internim modelom na temelju uloga 2. razine.	Dužnički VP-i vrednovani internim modelom koji ne uključuje uloge 2. razine.
Dionice			
Burza	Dionice, vrednovane na temelju cijene na burzi na aktivnom tržištu.	Dionice vrednovane na temelju cijene na burzi na neaktivnom tržištu. Dionice za koje burzovna cijena ne postoji i vrednuju se internim modelom na temelju uloga 2. razine.	Dionice vrednovane internim modelom koji ne uključuje uloge 2. razine
Nekotirajuće dionice i udjeli			
			Nekotirajuće dionice vrednovane po nabavnoj vrijednosti. Fer vrijednost za potrebe objave, izračunata na temelju internog modela korištenog za utvrđivanje potrebe za smanjenjem vrijednosti, koje u većoj mjeri uključuje nepromatrane uloge.
Alternativni fondovi			
			Fer vrijednost se određuje na temelju vrednovanja pojedinih projekata, gdje se koriste metode diskontiranja budućih novčanih tokova.
Uzajamni fondovi			
	Uzajamni fondovi, vrednovani po javno objavljenoj vrijednosti jedinice imovine na dan vrednovanja.		
Depoziti i zajmovi			
- s ročnošću		Vrednovani po otplatnoj vrijednosti, fer vrijednost za potrebe objave izračunata po internom modelu koji uključuje uloge 2. razine.	Vrednovani po otplatnoj vrijednosti, fer vrijednost za potrebe objave izračunata po internom modelu koji ne uključuje uloge 2. razine.

U tablici u nastavku prikazujemo raspodjelu financijskih sredstava i obveza, vrednovanih po fer vrijednosti na pojedine razine, s obzirom na određivanje fer vrijednosti pojedine financijske investicije. Društvo pretpostavlja da je knjigovodstvena vrijednost depozita dovoljno precizna aproksimacija njihove fer vrijednosti.

Analiza financijskih sredstava/obveza vrednovanih po fer vrijednosti, s obzirom na njeno određivanje na dan 31. 12. 2018.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer i knjigovodstvene vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	
Investicije mjerene po fer vrijednosti	595.861.268	235.761.368	356.079.870	4.020.030	595.861.268	0
Po fer vrijednosti preko IPI-ja	4.152.191	3.856.206	295.985	0	4.152.191	0
Raspoređeni u skupinu	4.152.191	3.856.206	295.985	0	4.152.191	0
Dužnički instrumenti	4.053.237	3.856.206	197.031	0	4.053.237	0
Vlasnički instrumenti	98.954	0	98.954	0	98.954	0
Raspoloživo za prodaju	591.709.077	231.905.162	355.783.885	4.020.030	591.709.076	0
Dužnički instrumenti	556.025.568	206.099.604	349.925.963	0	556.025.568	0
Vlasnički instrumenti	32.279.577	25.805.558	5.857.921	616.098	32.279.577	0
Investicije u infrastrukturne fondove	3.403.932	0	0	3.403.932	3.403.932	0
Inv. u korist ž. osig. koji preuzimaju inv. rizik	195.144.065	160.967.316	34.176.749	0	195.144.065	0
Inv. koje nisu mjerene po fer vrijednosti	186.821.391	0	70.259.872	1.749.308	189.989.220	3.167.829
Investicije u posjedu do dospijanja	66.472.355	0	69.617.493	0	69.617.493	3.145.138
Dužnički instrumenti	66.472.355	0	69.617.493	0	69.617.493	3.145.138
Kredit i potraživanja	120.349.036	0	642.379	1.749.308	120.371.727	22.692
Depoziti	619.688	0	642.379	0	642.379	22.691
Dani zajmovi	1.749.308	0	0	1.749.308	1.749.308	0
Potraživanja	69.915.949	0	0	0	69.915.949	0
Novac i novčani ekvivalenti	48.064.091	0	0	0	48.064.091	0
Inv. u korist ž. osig. koji preuzimaju inv. rizik	9.674.440	4.956.927	5.302.551	0	10.259.478	585.038

Analiza financijskih sredstava/obveza vrednovanih po fer vrijednosti s obzirom na njeno određivanje na dan 31.12. 2017.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer i knjigovodstvene vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	
Investicije mjerene po fer vrijednosti	608.319.783	488.540.299	119.163.386	616.098	608.319.783	0
Po fer vrijednosti preko IPI-ja	1.106.523	0	1.106.523	0	1.106.523	0
Raspoređeni u skupinu	1.106.523	0	1.106.523	0	1.106.523	0
Dužnički instrumenti	997.857	0	997.857	0	997.857	0
Vlasnički instrumenti	108.666	0	108.666	0	108.666	0
Raspoloživo za prodaju	607.213.260	488.540.299	118.056.863	616.098	607.213.260	0
Dužnički instrumenti	572.939.322	460.954.595	111.984.727	0	572.939.322	0
Vlasnički instrumenti	34.273.938	27.585.704	6.072.136	616.098	34.273.938	0
Inv. u korist ž. osig. koji preuzimaju inv. rizik	203.797.584	192.098.786	11.698.798	0	203.797.584	0
Inv. koje nisu mjerene po fer vrijednosti	186.803.590	76.726.014	28.808.459	674.182	193.428.783	6.625.194
Investicije u posjedu do dospijanja	97.543.053	76.726.014	27.409.798	0	104.135.812	6.592.759
Dužnički instrumenti	97.543.053	76.726.014	27.409.798	0	104.135.812	6.592.759
Kredit i potraživanja	89.260.537	0	1.398.661	674.182	89.292.972	32.434
Depoziti	1.366.227	0	1.398.661	0	1.398.661	32.433
Dani zajmovi	674.181	0	0	674.182	674.182	1
Potraživanja	61.306.940	0	0	0	61.306.940	0
Novac i novčani ekvivalenti	25.913.189	0	0	0	48.064.091	0
Inv. u korist ž. osig. koji preuzimaju inv. rizik	23.430.466	10.650.182	13.729.849	0	24.380.031	949.565

Investicije u ovisna društva Sava osiguranje vrednuje po investicijskoj metodi. Dividende iskazuje u iskazu poslovnog rezultata kad nastane pravo na primitak. Društvo po toj metodi isto tako vrednuje ulaganja u dionice i udjele drugih društava koja ne kotiraju.

Društvo u izvještajnom razdoblju nije realiziralo ni dobit ni gubitke s naslova prodaje investicija u ovisna društva, a isto tako u 2018. i 2017. godini nije priznalo smanjenje vrijednosti tih investicija.

Društvo u prosuđivanju dokaza s ciljem procjene potreba za eventualnim smanjenjem vrijednosti financijskih investicija ili grupe financijskih investicija raspoloživih za prodaju, prosuđuje je li riječ o bitnom i dugotrajnijem padu fer vrijednosti financijske investicije⁵. U 2018. godini društvo nije priznalo slabljenje vrijednosti s tog naslova (2017.: 0 tisuća eura).

5.7. SREDSTVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, s obzirom na skupine financijskih sredstava

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Zajmovi i depoziti	0	13.526.851
- depoziti	0	13.526.851
U posjedu do dospijea na naplatu	9.674.440	9.903.616
Raspoloživo za prodaju	61.873.852	58.665.765
Po fer vrijednosti kroz IPI	133.270.213	145.131.819
- domaći uzajamni fondovi	72.661.615	79.801.049
- strani uzajamni fondovi	60.608.598	60.115.815
- dužnički vrijednosni papiri	0	5.214.955
Ukupno	204.818.504	227.228.051

Financijske investicije koja predstavljaju sredstva osiguranika koji imaju sklopljeno životno osiguranje s investicijskim rizikom su, s obzirom na prirodu ugovora o osiguranju, raspoređena pretežno u skupinu financijskih sredstava po fer vrijednosti, čije je kretanje priznato neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

Kretanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2018. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Ukupno
Stanje 1. 1. 2018.	142.963.950	70.737.251	13.526.851	227.228.051
<i>Tečajne razlike</i>	<i>228</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>228</i>
<i>Povećanje tijekom godine</i>	<i>28.399.657</i>	<i>9.093.612</i>	<i>4.344</i>	<i>37.497.613</i>
Akvizicije	28.358.476	8.348.535	0	36.707.011
Promjena fer vrijed. kroz IPI	41.181	0	0	41.181
Promjena fer vrijed. u kapitalu	0	82.111	0	82.111
Promjena otplatne vrijednosti	0	662.966	4.344	667.310
<i>Smanjenje tijekom godine</i>	<i>34.805.646</i>	<i>11.570.548</i>	<i>13.531.194</i>	<i>59.907.388</i>
Otuđenja, dospijea	27.262.076	11.317.243	13.531.194	52.110.513
Promjena fer vrijed. kroz IPI	7.384.461	32.504	0	7.416.965
Promjena fer vrijed. u kapitalu	159.109	171.146	0	330.255
Promjena fer vrijed. u kapitalu - iz kapitala u IPI - prodaje	0	49.655	0	49.655
Stanje 31. 12. 2018.	136.558.189	68.260.315	0	204.818.504

⁵Detaljni kriteriji za priznanje umanjenja vrijednosti financijskih investicija izloženi su među računovodstvenim smjernicama.

Kretanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2017. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Ukupno
Stanje 1. 1. 2017.	130.705.582	69.427.495	24.041.998	224.175.075
<i>Povećanje tijekom godine</i>	<i>54.009.735</i>	<i>20.450.136</i>	<i>1.525.721</i>	<i>75.985.592</i>
Akvizicije	46.896.598	18.851.399	1.500.000	67.247.997
Promjena fer vrijed. kroz IPI	7.100.372	558.270	0	7.658.642
Promjena fer vrijed. u kapitalu	12.765	341.158	0	353.923
Promjena otplatne vrijednosti	0	699.309	25.721	725.030
Smanjenje tijekom godine	41.751.367	19.140.380	12.040.868	72.932.615
Otuđenja, dospjela	41.751.351	18.997.555	12.040.868	72.789.774
Promjena fer vrijed. kroz IPI	16	0	0	16
Promjena fer vrijed. u kapitalu	0	85.451	0	85.451
Promjena fer vrijed. u kapitalu - iz kapitala u IPI - prodaje	0	0	57.374	57.374
Stanje 31. 12. 2017.	142.963.950	70.737.251	13.526.851	227.228.051

5.8. IZNOS TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA PRENESEN SU- I REOSIGURATELJIMA

Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen su- i reosigurateljima u 2018. i 2017. godini

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Ugovori o suosiguranju	77.803.242	81.643.762
- iz prijenosnih premija	21.730.095	22.827.378
- iz pričuva šteta	55.674.476	58.417.274
- iz pričuva za bonuse i popuste	398.671	399.109
Ugovori o suosiguranju	728.933	662.171
- iz prijenosnih premija	349.571	321.810
- iz pričuva šteta	379.362	340.361
Ukupno	78.532.175	82.305.933

Iskazana reosigurateljna sredstva su u visini 96,66 posto (2017.: 91,45 posto) vezana na Sava reosiguranje.

Društvo procjenjuje da je knjigovodstvena vrijednost potraživanja s naslova ugovora o su- i reosiguranju, iskazanih kao iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen suosigurateljima i reosigurateljima, jednak njihovoj naplativoj vrijednosti, zato smanjenje vrijednosti priznatih sredstava reosiguranja nije bilo potrebno. Iskazana knjigovodstvena vrijednost sredstava tako predstavlja dovoljno preciznu aproksimaciju njihove fer vrijednosti.

5.9. POTRAŽIVANJA

Potraživanja u 2018. i 2017. godini

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.			na dan 31. 12. 2017.		
	Prvobitna vrijednost	Umanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost	Prvobitna vrijednost	Umanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost
Potraživanja iz poslova osiguranja	89.882.242	-33.967.952	55.893.768	87.463.338	-38.076.390	49.142.151
- potraživanja prema osiguranicima	68.769.912	-18.079.756	50.690.157	65.370.794	-20.664.373	44.706.421
- potraživanja prema posrednicima u osiguranju	2.492.923	-550.252	1.942.671	2.518.393	-343.046	2.175.347
- regresna potraživanja	16.899.011	-15.282.752	1.616.259	18.527.546	-16.989.972	1.537.574
- potraživanja iz dobivenog su-/reosiguranja	695.036	0	695.036	134.623	0	134.623
- druge potraživanja iz poslova osiguranja	1.004.837	-55.192	949.645	667.185	-78.998	588.187
Potraživanja iz su- i reosiguranja	13.019.487	0	13.019.487	11.387.916	0	11.387.916
- potraživanja prema reosigurateljima	12.961.747	0	12.961.747	11.231.267	0	11.231.267
- potraživanja prema suosigurateljima	57.740	0	57.740	156.650	0	156.650
Druge potraživanja	1.002.694	0	1.002.694	776.873	0	776.873
Ukupno	103.904.423	-33.967.952	69.915.949	99.628.127	-38.076.390	61.306.940

Društvo u skladu sa svojim računovodstvenim smjernicama u svakom obračunskom razdoblju procjenjuje fer vrijednost – likvidnost potraživanja. Oblikovanje odnosno formiranje korekcija vrijednosti potraživanja priznaje se neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

5.10. DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva u 2018. i 2017. godini

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Vrijednosni papiri	12.305	5.250
Aktivna vremenska razgraničenja	15.980.212	14.320.504
Ukupno druga sredstva	15.992.517	14.325.754

Društvo smatra da iskazana knjigovodstvena vrijednost sredstava predstavlja dovoljno preciznu aproksimaciju njihove fer vrijednosti.

Kretanje aktivnih vremenskih razgraničenja u 2018. godini

u eurima bez centa	Stanje 1. 1. 2018.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31. 12. 2018.
Prethodno nezaračunati prihodi	3.538.770	378.665	-386.859	3.530.576
Kratkoročno odgođeni troškovi	10.777.078	5.333.983	-3.661.425	12.449.637
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	9.829.734	1.613.328	0	11.443.062
- drugi odgođeni troškovi	947.344	3.720.656	-3.661.425	1.006.575
Kratkoročno odgođeni rashodi	4.656	0	-4.656	0
Ukupno	14.320.504	5.712.649	-4.052.940	15.980.212

Kretanje aktivnih vremenskih razgraničenja u 2017. godini

u eurima bez centa	Stanje 1. 1. 2017.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31. 12. 2017.
Prethodno nezaračunati prihodi	2.762.151	1.229.097	-452.478	3.538.770
Kratkoročno odgođeni troškovi	9.720.402	3.780.055	-2.723.379	10.777.078
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	9.258.477	590.235	-18.978	9.829.734
- drugi odgođeni troškovi	461.925	3.189.820	-2.704.401	947.344
Kratkoročno odgođeni rashodi	28.776	0	-24.120	4.656
Ukupno	12.511.329	5.009.151	-3.199.977	14.320.504

5.11. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**Novac i novčani ekvivalenti u 2018. i 2017. godini**

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Novčana sredstva u blagajni	7.265	7.783
Novčana sredstva na transakcijskim računima	15.576.824	2.478.459
Novčani ekvivalenti	32.480.002	23.426.946
Ukupno	48.064.091	25.913.189

Društvo je tijekom godina održavalo više stanje novčanih sredstava u usporedbi s krajem 2017. godine, što je povezano s očekivanjima podizanja kamatnih stopa u 2019. godini.

5.12. KAPITALOsnovni kapital

Sve dionice Sava osiguranja su slobodno prenosive redovne dionice koje ne glase na nominalni iznos, a svaka od njih ima jednak udio i pripadajući iznos u osnovnom kapitalu.

Sastav cjelokupnog vlasničkog kapitala društva

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Osnovni dionički kapital	68.417.377	68.417.377
Kapitalne pričuve	16.207.877	16.207.877
- opća revalorizacijska korekcija kapitala	0	2.811.907
- uplaćeni višak kapitala	16.207.877	13.395.971
Pričuve iz dobiti	8.213.896	8.213.896
- zakonske pričuve	6.974.396	6.974.396
- druge pričuve iz dobiti	1.239.500	1.239.500
Višak iz revalorizacije	11.196.330	17.227.440
- s naslova promjene fer vrijednosti kod financijskih sredstava	12.826.857	20.453.771
- obračunate obveze s naslova odgođenih poreza	-2.516.115	-3.948.637
- aktuarska dobit/gubici	885.589	722.306
Zadržani neto poslovni rezultat	17.586.414	22.943.601
Neto poslovni rezultat poslovne godine	29.540.622	25.080.999
Konverzijska korekcija kapitala	-16.501	-36.111
Ukupno	151.146.017	158.055.080

Knjigovodstvena vrijednost dionice

u centima	31. 12. 2018.		31. 12. 2017.	
Knjigovodstvena vrijednost dionice	151.146.017	9,83	158.055.080	10,28
	15.372.821		15.372.821	

Vlasnička struktura

	na dan 31. 12. 2018.		na dan 31. 12. 2017.	
	Broj dionica	Postotak glasova	Broj dionica	Postotak glasova
Sava Re, d.d.	15.372.821	100%	15.372.821	100%
Ukupno	15.372.821	100%	15.372.821	100%

Izvor: Ispis KDD-a 31. 12. 2018.

Izvor: Ispis KDD-a 31. 12. 2017.

Kapitalne pričuve

Kapitalne pričuve se smiju koristiti pod uvjetom i u svrhe koje određuje zakon. U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena u kapitalnim pričuvama.

Prikaz sastava kapitalnih pričuva

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Uplaćeni viškovi kapitala	13.395.971	13.395.971
Iznosi na temelju otklanjanja opće revalorizacijske korekcije kapitala	2.811.907	2.811.907
Ukupno kapitalne pričuve	16.207.877	16.207.877

Pričuve iz dobiti

Stavke pričuva predstavljaju zakonske pričuve koje društvo može oblikovati i koristiti u skladu s odredbama ZGD-a i Statutom Sava osiguranja. Zakonske pričuve se mogu oblikovati do visine 10 posto osnovnog kapitala. Kretanje pričuva iz dobiti – njihovo povećanje – prikazano je u Iskazu promjena vlasničkog kapitala.

Cjelokupna priznata neto dobit obračunskog razdoblja ostala je neraspoređena i dio je bilančne dobiti obračunskog razdoblja.

Višak iz revalorizacije

Pričuva za fer vrijednost uključuje kumulativnu promjenu fer vrijednosti financijskih sredstava na raspolaganju za prodaju.

Dio viška iz revalorizacije koji potječe iz ulaganja fonda za pokriće klasičnih životnih osiguranja, u slučaju realizacije bi bio predmet izračuna dobiti tog fonda i pripao bi osiguranicima klasičnih osiguranja u udjelu koji proizlazi iz uvjeta osiguranja (80 odnosno 90 posto dobiti pojedinog fonda).

U okviru viška iz revalorizacije priznata je i aktuarska dobit/gubitak, koja/i se odnosi na pričuve za zaposlenike.

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Višak iz revalorizacije	11.196.330	17.227.440
- s naslova financijskih investicija	10.394.873	16.436.515
- s naslova aktuarskih dobiti/gubitaka	801.458	790.925
Ukupno	11.196.330	17.227.440

5.13. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	133.414.030	120.188.417
Dio prijenosnih premija iz poslova suosiguranja	311.269	156.098
Dio pričuva u su- i reosiguranju	-21.916.297	-22.980.228
Bruto prijenosne premije	133.725.299	120.344.515
Neto prijenosne premije	111.809.002	97.364.286
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete – popis	106.483.471	106.005.134
Pričuve za nastale i neprijavljene štete – IBNR	165.401.797	177.191.360
Pričuve za regrese	-2.836.952	-2.796.414
Pričuva za troškove procjene	19.566.260	19.388.210
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	679.047	590.160
Dio pričuva u reosiguranju	-55.507.421	-58.180.119
Dio pričuva predan u suosiguranje	-379.362	-340.361
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	289.293.624	300.378.450
Neto pričuve za buduće isplate šteta	233.406.842	241.857.970
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.424.761	1.740.965
Pričuve za neistekle rizike	8.778.932	6.146.614
Dio pričuva u su- i reosiguranju	-398.671	-399.109
Bruto druge tehničke pričuve osiguranja	10.203.693	7.887.579
Neto druge tehničke pričuve osiguranja	9.805.022	7.488.470
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	433.222.616	428.610.544
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju	-78.197.991	-81.899.817
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	355.024.624	346.710.727

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	818.250	800.181
Dio prijenosnih premija u reosiguranju	-160.420	-166.905
Bruto prijenosne premije	818.250	800.181
Neto prijenosne premije	657.829	633.277
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	237.148.176	257.079.789
Bruto matematičke pričuve	237.148.176	257.079.789
Neto matematičke pričuve	237.148.176	257.079.789
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete – popis	2.828.703	2.035.462
Pričuve za nastale i neprijavljene štete – IBNR	12.081.425	13.537.283
Pričuva za troškove procjene	496.138	480.501
Dio pričuva u reosiguranju	-17.341	-71.179
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	15.406.266	16.053.246
Neto pričuve za buduće isplate šteta	15.388.925	15.982.067
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	253.372.692	273.933.216
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju	-177.762	-238.084
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	253.194.930	273.695.132

U tehničkim pričuvama osiguranja s naslova klasičnih životnih osiguranja društvo na dan 31. 12. 2018. nije oblikovalo dodatnu pričuvu s naslova LAT-testa (2017.: 79.912 eura).

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju društva

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	134.232.280	120.988.598
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	311.269	156.098
Dio pričuva u reosiguranju	-22.076.718	-23.147.133
Ukupno bruto prijenosne premije	134.543.548	121.144.696
Ukupno neto prijenosne premije	112.466.831	97.997.563
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete – popis	109.312.174	108.040.597
Pričuve za nastale i neprijavljene štete – IBNR	177.483.222	190.728.644
Pričuve za regrese	-2.836.952	-2.796.414
Pričuva za troškove procjene	20.062.398	19.868.711
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	679.047	590.160
Dio pričuva u reosiguranju	-55.521.003	-58.251.298
Dio pričuva predan u suosiguranje	-379.362	-340.361
Ukupno bruto pričuve za buduće isplate šteta	304.699.890	316.431.696
Ukupno neto pričuve za buduće isplate šteta	248.799.526	257.840.037
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	237.148.176	257.079.789
Dio matematičke pričuve u reosiguranju	-17.341	-71.179
Ukupno bruto matematičke pričuve	237.148.176	257.079.789
Ukupno neto matematičke pričuve	237.130.835	257.008.609
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.424.761	1.740.965
Pričuve za neistekle rizike	8.778.932	6.146.614
Dio pričuva u reosiguranju	-398.671	-399.109
Ukupno bruto druge TPO	10.203.693	7.887.579
Ukupno neto druge TPO	9.805.022	7.488.470
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	686.595.308	702.543.760
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 8)	-78.375.753	-82.137.901
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	608.219.555	620.405.859

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja u 2018. godini

u eurima bez centa	Stanje 1. 1. 2018.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31. 12. 2018.
Imovinska osiguranja				
Pričuve za prijenosne premije	120.344.515	124.219.212	-110.838.429	133.725.298
Pričuve šteta	300.378.451	141.983.356	-153.068.183	289.293.623
Pričuve za bonuse i popuste	1.740.966	1.424.760	-1.740.965	1.424.761
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.146.613	8.305.807	-5.673.488	8.778.933
Ukupno	428.610.545	275.933.135	-271.321.065	433.222.616
Životna osiguranja				
Pričuve za prijenosne premije	800.181	812.568	-794.499	818.250
Pričuve šteta	16.053.246	5.450.686	-6.097.665	15.406.267
Matematičke pričuve	257.079.789	20.795.336	-40.726.948	237.148.178
Ukupno	273.933.216	27.058.590	-47.619.112	253.372.692
Ukupno ZS				
Pričuve za prijenosne premije	121.144.696	125.031.780	-111.631.123	134.543.548
Pričuve šteta	316.431.697	147.434.042	-159.162.089	304.699.890
Matematičke pričuve	257.079.789	20.795.336	-40.726.948	237.148.178
Pričuve za bonuse i popuste	1.740.966	1.424.760	-1.740.965	1.424.761
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.146.613	8.305.807	-5.673.488	8.778.933
Ukupno ZS	702.543.760	302.991.725	-318.934.613	686.595.308

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja u 2017. godini

u eurima bez centa	Stanje 1. 1. 2017.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31. 12. 2017.
Imovinska osiguranja				
Pričuve za prijenosne premije	110.295.123	111.978.770	-101.929.378	120.344.515
Pričuve šteta	297.023.896	160.023.930	-156.669.375	300.378.450
Pričuve za bonuse i popuste	1.787.580	1.195.878	-1.242.492	1.740.965
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.240.804	5.660.155	-5.754.347	6.146.614
Ukupno	415.347.403	278.858.734	-265.595.592	428.610.545
Životna osiguranja				
Pričuve za prijenosne premije	891.444	794.651	-885.914	800.181
Pričuve šteta	16.004.354	8.479.262	-8.430.370	16.053.246
Matematičke pričuve	259.141.931	23.303.386	-25.365.529	257.079.789
Ukupno	276.037.729	32.577.299	-34.681.813	273.933.215
Ukupno ZS				
Pričuve za prijenosne premije	111.186.568	112.773.421	-102.815.292	121.144.696
Pričuve šteta	313.028.250	168.503.192	-165.099.745	316.431.696
Matematičke pričuve	259.141.931	23.303.386	-25.365.529	257.079.789
Pričuve za bonuse i popuste	1.787.580	1.195.878	-1.242.492	1.740.965
Druge tehničke pričuve osiguranja	6.240.804	5.660.155	-5.754.347	6.146.614
Ukupno ZS	691.385.133	311.436.033	-300.277.405	702.543.760

Trokut razvoja priznavanja šteta – imovinska osiguranja*

u eurima bez centa	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.
Procjena kumulativnih šteta na kraju štetovne godine	193.437.806	209.185.064	190.246.679	195.047.491	204.677.746	220.377.550
jednu godinu kasnije	168.411.403	182.036.287	163.928.086	177.924.684	189.848.043	
dviije godine kasnije	161.758.366	173.385.647	155.492.322	169.808.074		
tri godine kasnije	158.938.275	168.271.813	149.098.926			
četiri godine kasnije	154.617.456	163.636.861				
pet godina kasnije	151.193.450					
Kumulativno isplaćene štete do kraja 2018.	140.089.676	148.506.848	129.421.706	143.361.677	145.422.786	110.392.376
Stanje pričuve šteta** na dan 31. 12. 2018.	11.103.773	15.130.013	19.677.220	26.446.397	44.425.256	109.985.174

* regresi i troškovi procjene nisu raščlanjeni po godinama nastanka štete pa ih podaci u tablici ne uključuju

** pričuva šteta po popisu i IBNR (bez AXA)

5.14. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA U KORIST OSIGURANIKA ŽIVOTNOG OSIGURANJA, KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

Tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik u 2018. i 2017. godini

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	81.680	91.844
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	-2.948	-2.055
Bruto prijenosne premije	81.680	91.844
Neto prijenosne premije	78.731	89.789
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	200.328.374	216.624.408
Bruto matematičke pričuve	200.328.374	216.624.408
Neto matematičke pričuve	200.328.374	216.624.408
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete – popis	1.382.148	1.467.810
Pričuve za nastale i neprijavljene štete – IBNR	8.007.553	8.093.998
Pričuva za troškove procjene	232.883	249.833
Dio pričuva u reosiguranju	-153.473	-165.976
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	9.622.583	9.811.641
Neto pričuve za buduće isplate šteta	9.469.110	9.645.665
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	210.032.637	226.527.893
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 8)	-156.422	-168.032
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	209.876.216	226.359.862

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskim rizikom u 2018. godini

u eurima bez centa	Stanje 1. 1. 2018.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31. 12. 2018.
Tehničke pričuve osiguranja životnih osiguranja s investicijskim rizikom	226.527.893	23.197.649	-39.692.904	210.032.637
Ukupno	226.527.893	23.197.649	-39.692.904	210.032.637

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskim rizikom u 2017. godini

u eurima bez centa	Stanje 1. 1. 2017.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31. 12. 2017.
Tehničke pričuve osiguranja životnih osiguranja s investicijskim rizikom	226.994.199	40.415.999	-40.882.305	226.527.893
Ukupno	226.994.199	40.415.999	-40.882.305	226.527.893

5.15. DRUGE PRIČUVE**Druge pričuve u 2018. i 2017. godini**

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
Pričuve za zaposlenike	6.361.515	6.388.282
Druge pričuve	448.363	468.229
Ukupno druge pričuve	6.809.878	6.856.510

U pričuvama za zaposlenike društvo iskazuje pričuve za jubilejne nagrade i otpremnine prilikom umirovljenja, koje zaposlenicima pripadaju u skladu s ugovorima o radu odnosno kolektivnim ugovorom društva.

Pričuve za zaposlenike društvo oblikuje na osnovi aktuarskih izračuna, uzimajući u obzir očekivanu smrtnost iz slovenskih tablica mortaliteta 2007., odvojeno po spolu, fluktuacije zaposlenih i rasta obveza (predviđeni nominalni rast plaća 2,0 posto godišnje (2017.: 4,4 posto godišnje) i predviđeni rast jubilejnih nagrada u visini 2,0 posto (2017.: 2,0 posto).

Društvo je u izračunu sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova koristilo krivulju nerizičnih kamatnih stopa, koju je u svrhu izračuna kapitalnih zahtjeva po direktivi Solventnosti II propisala EIOPA, i to na dan 31. 12. 2018.

Ostale bilančne stavke drugih pričuva predstavljaju iznosi priznati u skladu sa Zakonom o radnoj rehabilitaciji i zapošljavanju invalida. Iznosi s naslova nagrade za premašivanje kvote i iznosi oslobođanja od doprinosa za PIZ mogu se koristiti isključivo za invalide zaposlene u društvu, u svrhe određene zakonodavstvom.

Kretanje drugih pričuva u 2018. godini

u eurima bez centa	Pričuve za zaposlenike	Druge pričuve	Ukupno
Stanje 1. 1. 2018.	6.388.282	468.229	6.856.510
Promjena	191.716	33.816	225.532
Otpremanje (otpuštanje)	0	-53.681	-53.681
Potrošnja	-218.484	0	-218.484
Stanje 31. 12. 2018.	6.361.514	448.363	6.809.878

Kretanje drugih pričuva u 2017.

u eurima bez centa	Pričuve za zaposlenike	Druge pričuve	Ukupno
Stanje 1. 1. 2017.	6.798.926	503.913	7.302.839
Promjena	-116.356	31.932	-84.424
Potrošnja	-294.288	-67.616	-361.904
Stanje 31. 12. 2017.	6.388.282	468.229	6.856.510

Detaljan prikaz stavki kretanja pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade

u eurima bez centa	Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Stanje krajem prošle poslovne godine	3.759.429	2.628.853	6.388.282
Troškovi kamata (IPI)	56.621	37.492	94.113
Troškovi tekućeg rada (IPI)	261.071	182.559	443.631
Troškovi proteklog rada (IPI)	-64.173	-42.180	-106.353
Isplate zarada (-)	-47.746	-170.738	-218.484
Aktuarska dobit/gubici (IPI)	0	-40.541	-40.541
Aktuarska dobit/gubici (IFP)	-163.283	-35.850	-199.133
Završno stanje	3.801.919	2.559.595	6.361.515

Aktuarska dobit/gubici priznati su u iskazu sveobuhvatne dobiti.

Analiza osjetljivosti pričuva za dugoročne zarade zaposlenika u 2018. i 2017. godini

Parametri - 31. 12. 2018.	Utjecaj na visinu pričuve za otpremnine prilikom umirovljenja	Utjecaj na visinu pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Sniženje disk. kam. stope za 1 %	527.584	277.375	804.959
Povećanje disk. kam. stope za 1 %	-438.544	-237.328	-675.872
Smanjenje rasta plaća za 0,5%/godišnje	-236.517	-119.088	-355.605
Povećanje rasta plaća za 0,5 %/godišnje	256.123	127.056	383.179
Smanjenje fluktuacije za 10 %	117.668	66.316	183.984
Povećanje fluktuacije za 10 %	-112.100	-63.578	-175.678
Smanjenje smrtnosti za 10 %	25.849	11.102	36.951
Povećanje smrtnosti za 10 %	-25.601	-11.014	-36.615

Parametri - 31. 12. 2017.	Utjecaj na visinu pričuve za otpremnine prilikom umirovljenja	Utjecaj na visinu pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Sniženje disk. kam. stope za 1 %	-450.410	-238.327	-688.737
Povećanje disk. kam. stope za 1 %	541.860	278.543	820.402
Smanjenje rasta plaća za 0,5%/godišnje	-242.916	-119.589	-362.505
Povećanje rasta plaća za 0,5 %/godišnje	263.053	127.591	390.644
Smanjenje fluktuacije za 10 %	120.852	66.595	187.447
Povećanje fluktuacije za 10 %	-115.133	-63.845	-178.978
Smanjenje smrtnosti za 10 %	26.549	11.149	37.698
Povećanje smrtnosti za 10 %	-26.294	-11.060	-37.354

5.16. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA/OBVEZE ZA POREZ

Društvo je u izračunu odgođenih potraživanja/obveza za porez u obzir uzimala poreznu stopu od 19 posto.

Odgođena potraživanja/obveze koje se odnose na poslovnu jedinicu Hrvatska obračunate su po poreznoj stopi od 19 posto.

Odgođena potraživanja/obveze za porez

Sava osiguranje u iskazu financijskog položaja prebija odgođena potraživanja i obveze.

u eurima bez centa	Potraživanja		Obveze		Stanje prebijenih potraživanja i obveza	
	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Financijska ulaganja	96.101	98.130	-2.431.984	-3.880.018	-2.335.884	-3.781.888
Pričuve za zaposlenike	677.876	664.907	0	0	677.876	664.907
Aktuarska dobit/gubici	0	0	-84.131	-68.619	-84.131	-68.619
Ukupno	773.977	763.037	-2.516.115	-3.948.637	-1.742.138	-3.185.600

Sava osiguranje procjenjuje da će iz poslovanja pojedine godine u budućnosti realizirati oporezivu dobit u tolikoj visini da će na njen teret osiguravajuće društvo moći iskoristiti cjelokupni iznos odbitnih privremenih razlika, odnosno to će omogućiti korištenje priznatih odbitnih privremenih razlika.

Učinke odgođenih poreza na poslovni rezultat navodimo u objašnjenju 5.33.

5.17. DRUGE FINANCIJSKE OBVEZE

Druge financijske obveze su u 2017. godini iznosile 12.786 eura i u 2018. godini smo ih u cijelosti platili.

5.18. OBVEZE IZ POSLOVANJA

Obveze iz poslovanja u 2018. i 2017. godini

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.			na dan 31. 12. 2017.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	4.791.237	8.157.043	12.948.280	4.365.603	7.507.782	11.873.386
- obveze prema osiguranicima	2.027.711	8.156.167	10.183.878	1.733.549	7.506.775	9.240.324
- obveze prema posrednicima u osiguranju	2.605.920	876	2.606.796	2.621.890	1.007	2.622.898
- obveze iz dobivenog su-/reosiguranja	157.606	0	157.606	10.164	0	10.164
Obveze iz su- i reosiguranja	14.889.429	236.198	15.125.626	13.711.275	234.389	13.945.664
- obveze za premije suosiguranja	160.872	1.790	162.662	253.363	1.308	254.671
- obveze za obračun. udjele reosigur.	14.728.556	234.408	14.962.964	13.457.912	233.081	13.690.993
Obveze za razrezani porez	1.379.249	152.142	1.531.391	0	217.406	217.406
Ukupno obveze iz poslovanja	21.059.915	8.545.383	29.605.298	18.076.879	7.959.577	26.036.456

5.19. OSTALE OBVEZE

Ostale obveze u 2018. i 2017. godini

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.			na dan 31. 12. 2017.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Druge obveze iz poslova osiguranja	1.732.813	18.755	1.751.568	1.784.094	2.358	1.786.453
Kratkoročne obveze prema zaposlenima	1.815.995	470	1.816.464	1.898.807	470	1.899.276
Obveze prema dobavljačima	2.909.291	0	2.909.291	2.460.007	0	2.460.007
Druge obveze i porezi	3.798.801	66.146	3.864.947	3.502.633	87.044	3.589.677
Pasivna vremenska razgraničenja	18.023.404	2.428.171	20.451.575	16.597.341	2.260.322	18.857.663
Ukupno ostale obveze	28.280.303	2.513.542	30.793.845	26.242.882	2.350.194	28.593.076

U pasivnim vremenskim razgraničenjima priznat je i iznos troška neiskorištenih dopusta. Iznos unaprijed uračunatih troškova iznosi 1.259.322 eura (2017.: 1.340.888 eura). Iznos se s obzirom na proteklo obračunsko razdoblje smanjio. Smanjenje je priznato među drugim prihodima u visini 81.566.

Kretanje pasivnih vremenskih razgraničenja u 2018. godini

u eurima bez centa	1. 1. 2018.	Crpljenje	Oblikovanje	31. 12. 2018.
Kratkoročno odgođeni prihodi s naslova premije	15.980.606	-35.598.869	33.582.779	13.964.516
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	2.877.057	-6.379.051	9.989.054	6.487.059
Ukupno	18.857.663	-41.977.920	43.571.833	20.451.575

Kretanje pasivnih vremenskih razgraničenja u 2017. godini

u eurima bez centa	1. 1. 2017.	Crpljenje	Oblikovanje	31. 12. 2017.
Kratkoročno odgođeni prihodi s naslova premije	11.292.842	-9.456.615	14.144.378	15.980.606
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	2.151.688	-1.256.512	1.981.881	2.877.057
Ukupno	13.444.530	-10.713.127	16.126.259	18.857.663

5.20. POTENCIJALNA POTRAŽIVANJA / POTENCIJALNE OBVEZE

Potencijalna potraživanja društva su regresna potraživanja, koja još ne ispunjavaju sve uvjete za priznavanje potraživanja među sredstvima društva. Među uvjetnim obvezama društvo je u 2018. godini dodatno iskazalo nerealizirane ugovorne obveze dane alternativnim investicijskim fondovima (tzv. Private Equity), usmjerenim u primarnu infrastrukturu i nekretnine.

Među potencijalnim potraživanjima priznat je i iznos potraživanja prema Banci Slovenije, koji proizlazi iz zahtjeva (tužbe) u vezi s brisanjem podređenih financijskih instrumenata.

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
POTENCIJALNA POTRAŽIVANJA	52.097.334	52.936.191
Nerealizirana regresna potraživanja	29.140.134	29.978.991
Potraživanja s naslova brisanja podređenih financijskih instrumenata	22.957.200	22.957.200
POTENCIJALNE OBVEZE	18.724.404	3.204.260
Tužbeni zahtjevi	268.224	336.687
Druge potencijalne obveze s naslova ulaganja	14.986.397	0
Dana jamstva	3.469.784	2.867.573
Ukupno	70.821.738	56.140.451

5.21. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA

Elementi iskazanih prihoda od premija osiguranja

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	309.667.369	279.167.443
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-61.364.846	-64.145.098
Neto obračunata premija osiguranja	248.302.524	215.022.345
Promjena bruto prijenosne premije	-13.201.801	-10.028.636
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	-1.223.352	2.579.058
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	233.877.370	207.572.767
Životna osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	82.592.914	84.600.016
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-578.146	-589.179
Neto obračunata premija osiguranja	82.014.768	84.010.838
Promjena bruto prijenosne premije	-7.646	104.270
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	-5.631	44.553
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	82.001.491	84.159.661
Ukupno		
Obračunate bruto premije osiguranja	392.260.283	363.767.459
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-61.942.991	-64.734.276
Neto obračunata premija osiguranja	330.317.292	299.033.183
Promjena bruto prijenosne premije	-13.209.447	-9.924.366
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	-1.228.983	2.623.611
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	315.878.861	291.732.428

Obračunata premija osiguranja po vrstama osiguranja za 2018. godinu

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.			
Vrsta osiguranja	Obračunata bruto premija*	Dobivena premija su- i reosiguranja	Premija predana u su- i reosiguranje	Ukupno neto premija
Osiguranje od nezgode	24.394.036	0	-3.715.890	20.678.146
Zdravstveno osiguranje	1.487.458	0	-666.138	821.320
Osiguranje kopnenih motornih vozila	99.323.935	0	-15.501.470	83.822.465
Osiguranje tračnih vozila	16.400	0	-2.369	14.031
Osiguranje letjelica	56.219	0	-12.537	43.682
Osiguranje plovila	271.197	0	-51.658	219.539
Osiguranje prijevoza robe	1.286.453	1.156.876	-547.826	1.895.502
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	33.486.255	886.202	-15.290.456	19.082.001
Druga osiguranja od štete	24.977.648	314.081	-7.715.938	17.575.791
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	88.009.862	0	-13.645.161	74.364.701
Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	120.156	0	-102.230	17.927
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	307.110	0	-73.493	233.618
Opće osiguranje od odgovornosti	17.078.403	456.756	-4.912.112	12.623.047
Kreditno osiguranje	3.024.574	0	-453.686	2.570.887
Kaucijsko osiguranje	81.167	0	-12.174	68.994
Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	2.417.150	51.341	-860.820	1.607.670
Osiguranje troškova postupka	723.915	8.994	-609.180	123.729
Osiguranje pomoći	12.605.432	0	-65.958	12.539.474
Ukupno imovinska osiguranja	309.667.369	2.874.249	-64.239.094	248.302.524
Životna osiguranja	37.520.424	0	-346.307	37.174.117
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	45.072.490	193	-232.032	44.840.652
Ukupno životna osiguranja	82.592.914	193	-578.338	82.014.768
Ukupno	392.260.283	2.874.442	-64.817.432	330.317.292

*bez dobivenog suosiguranja

Obračunata premija osiguranja po vrstama osiguranja za 2017. godinu

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2017.			
Vrsta osiguranja	Obračunata bruto premija*	Dobivena premija reosiguranja	Premija predana u su- i reosiguranje	Ukupno neto premija
Osiguranje od nezgode	23.061.063	0	-3.502.486	19.558.577
Zdravstveno osiguranje	1.110.602	0	-588.481	522.121
Osiguranje kopnenih motornih vozila	86.359.171	0	-14.183.287	72.175.884
Osiguranje tračnih vozila	726	0	-8.658	-7.933
Osiguranje letjelica	45.289	932	-11.911	34.311
Osiguranje plovila	262.230	0	-45.751	216.478
Osiguranje prijevoza robe	1.444.334	687.892	-481.444	1.650.782
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	31.786.246	683.119	-14.099.924	18.369.441
Druga osiguranja od štete	22.915.778	241.927	-7.354.722	15.802.982
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	77.378.283	0	-12.113.298	65.264.985
Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	113.338	1.014	-124.736	-10.384
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	319.742	0	-57.641	262.101
Opće osiguranje od odgovornosti	15.347.824	282.127	-3.904.420	11.725.530
Kreditno osiguranje	5.343.557	0	-856.102	4.487.455
Kaucijsko osiguranje	84.444	0	-12.664	71.779
Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	1.939.912	65.699	-677.299	1.328.312
Osiguranje troškova postupka	736.727	8.701	-526.739	218.689
Osiguranje pomoći	10.918.179	0	-7.566.944	3.351.235
Ukupno imovinska osiguranja	279.167.443	1.971.411	-66.116.509	215.022.345
Životna osiguranja	36.464.614	0	-318.282	36.146.332
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	48.135.403	122	-271.018	47.864.506
Ukupno životna osiguranja	84.600.015	121	-589.301	84.010.837
Ukupno	363.767.459	1.971.532	-66.705.810	299.033.184

*bez dobivenog suosiguranja

5.22. PRIHODI OD ULAGANJA U POVEZANA DRUŠTVA

Sava osiguranje u obračunskom razdoblju nije priznalo prihod s naslova ulaganja u povezana društva. Prihodi s naslova danog zajma ovisnim društvima u visini 4.855 eura (2017.: 4.456 eura) dio su financijskih prihoda navedenih u točki 5.23.

5.23. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA

Neto financijski rezultat ulaganja u 2018. godini

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.				
	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPI-ja	Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja*	Ukupno
Prihodi od kamata (1)	3.445.424	65.149	6.445.284	50.609	10.006.466
Dobiti kod otuđenja ulaganja – ostale MSFI skupine (3)	0	0	1.424.064	0	1.424.064
Prihodi od dividendi i udjela – ostale investicije (4)	0	3.950	662.616	0	666.567
Neto neost. dobiti investicija živ. osig. (7)	341.122	0	379.562	4.453	725.137
Drugi prihodi investicija (5+6)	0	0	9.701	0	9.701
Ukupno neto prihodi	3.786.546	69.099	8.921.227	55.062	12.831.933
Rashodi za kamate (1)	0	0	0	0	0
Promjena fer vrijednosti i gubici	0	107.534	0	0	107.534
Kod otuđenja FVPL-a (2)	0	0	0	0	0
Drugi rashodi investicija (5+6)	25.848	21.247	0	12.786	59.881
Neto neost. gubici investicija živ. osig. (7)	0	7.356.057	0	0	7.356.057
Ukupno neto rashodi	25.848	7.484.838	0	12.786	7.523.472
Neto financijski rezultat iz ulaganja	3.760.698	-7.415.739	8.921.227	42.276	5.308.462

* uključujući podređene obveze

Neto finansijski rezultat ulaganja u 2017. godini

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2017.				
	U posjedu do dospijea	Po fer vrijednosti preko IPI-ja	Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja*	Ukupno
Prihodi od kamata (1)	4.705.535	13.327	7.343.576	50.564	12.113.002
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a (2)	0	83.248	0	0	83.248
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI skupine (3)	0	0	1.318.150	511	1.318.661
Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije (4)	0	3.928	480.089	0	484.017
Drugi prihodi investicija (5+6)	0	0	0	35.221	35.221
Neto neost. dobiti investicija živ. osig. (7)	348.079	7.768.261	450.319	26.309	8.592.968
Ukupno neto prihodi	5.053.614	7.868.764	9.592.134	112.605	22.627.117
Umanjenje vrijednosti investicija (4)	0	0	0	0	0
Drugi rashodi investicija (5+6)	10.248	10.474	48.003	0	68.725
Ukupno neto rashodi	10.248	10.474	48.003	0	68.725
Neto finansijski rezultat iz ulaganja	5.043.366	7.858.290	9.544.130	112.605	22.558.392

*stavka uključuje i podređene obveze

Financijski prihodi u 2018. godini

u eurima bez centa	Prihodi od kamata (1)	Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a (2)	Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI skupine (3)	Prihodi od divid. i udjela - ostale investicije (4)	Pozitivne tečajne razlike (5)	Ostali prihodi (6)	Neto neost. dobiti investicija živ. osig. (7)	UKUPNO (1+2+3+4+5+6+7)
U posjedu do dospijea	3.445.424	0	0	0	12.601	0	341.122	3.799.146
Dužnički instrumenti	3.445.424	0	0	0	12.601	0	341.122	3.799.146
Po fer vrijednosti preko IPI-ja	65.149	61.616	0	3.950	2.185	5.859	16.142.188	16.280.948
Raspoređeni u ovu skupinu	65.149	61.616	0	3.950	2.185	5.859	16.142.188	16.280.948
Dužnički instrumenti	65.149	61.616	0	0	2.185	1.182	59.784	189.917
Vlasnički instrumenti	0	0	0	3.950	0	4.678	16.082.404	16.091.032
Raspoloživo za prodaju	6.445.284	0	1.577.781	662.616	77.692	234.574	379.562	9.377.510
Dužnički instrumenti	6.445.284	0	1.371.014	0	77.692	0	371.499	8.265.490
Vlasnički instrumenti	0	0	206.766	599.726	0	0	8.063	814.555
Ostale investicije	0	0	0	0	0	234.574	0	234.574
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	0	62.891	0	0	0	62.891
Kredit i potraživanja	50.609	0	0	0	7.641	5.989	4.453	68.692
Dužnički instrumenti	50.125	0	0	0	5.905	5.989	4.453	66.473
Ostale investicije	484	0	0	0	1.735	0	0	2.219
Ukupno	10.006.466	61.616	1.577.781	666.567	100.119	246.423	16.867.325	29.526.296

Financijski prihodi u 2017. godini

u eurima bez centa	Prihodi od kamata (1)	Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a (2)	Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI skupine (3)	Prihodi od divid. i udjela - ostale investicije (4)	Pozitivne tečajne razlike (5)	Ostali prihodi (6)	Neto neost. dobiti investicija živ. osig. (7)	UKUPNO (1+2+3+4+5+6+7)
U posjedu do dospijea	4.705.535	0	0	0	41.825	0	348.079	5.095.439
Dužnički instrumenti	4.705.535	0	0	0	41.825	0	348.079	5.095.439
Po fer vrijednosti preko IPI-ja	13.327	83.248	0	3.928	4.890	26.589	16.006.180	16.138.162
Raspoređeni u ovu skupinu	13.327	83.248	0	3.928	4.890	26.589	16.006.180	16.138.162
Dužnički instrumenti	13.327	83.248	0	0	4.890	1.485	1.145.080	1.248.031
Vlasnički instrumenti	0	0	0	3.928	0	24.777	14.861.100	14.889.806
Ostale investicije	0	0	0	0	0	326	0	326
Raspoloživo za prodaju	7.343.576	0	1.747.628	480.089	128.297	23.481	468.815	10.191.887
Dužnički instrumenti	7.343.576	0	1.322.552	0	128.297	0	452.339	9.246.764
Vlasnički instrumenti	0	0	377.938	480.089	0	0	16.476	874.503
Ostale investicije	0	0	47.138	0	0	23.481	0	70.619
Kredit i potraživanja	77.738	0	511	0	48.711	25.520	26.309	178.789
Dužnički instrumenti	76.546	0	511	0	43.168	25.520	26.309	172.054
Ostale investicije	1.192	0	0	0	5.544	0	0	6.735
Ukupno	12.140.176	83.248	1.748.139	484.017	223.724	75.590	16.849.384	31.604.277

Financijski rashodi u 2018. godini

u eurima bez centa	Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL-a (2)	Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI skupine (3)	Umanjenja vrijednosti investicija (4)	Negativne tečajne razlike (5)	Ostalo (6)	Neto neost. gubici investicija živ. osig. (7)	UKUPNO (2+3+4+5+6+7)
U posjedu do dospijea	0	0	0	38.448	0	0	38.448
Dužnički instrumenti	0	0	0	38.448	0	0	38.448
Po fer vrijednosti preko IPI-ja	169.150	0	0	4.808	24.483	23.498.245	23.696.687
Raspoređeni u ovu skupinu	169.150	0	0	4.808	24.483	23.498.245	23.696.687
Dužnički instrumenti	169.150	0	0	4.808	9.667	63.010	246.635
Vlasnički instrumenti	0	0	0	0	14.817	23.434.229	23.449.046
Ostale investicije	0	0	0	0	0	1.006	1.006
Raspoloživo za prodaju	0	153.717	0	141.991	160.575	0	456.283
Dužnički instrumenti	0	56.991	0	141.991	0	0	198.982
Vlasnički instrumenti	0	96.726	0	0	0	0	96.726
Ostale investicije	0	0	0	0	160.575	0	160.575
Kredit i potraživanja	0	0	0	26.416	0	0	26.416
Dužnički instrumenti	0	0	0	13.218	0	0	13.218
Ostale investicije	0	0	0	13.198	0	0	13.198
Ukupno	169.150	153.717	0	211.664	24.483	23.498.245	24.217.834

Financijski rashodi u 2017. godini

	Rashodi za kamate (1)	Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja - FVPL (2)	Gubici kod otuđenja investicija – ostale MSFI skupine (3)	Umanje nja vrijedno sti investici ja (4)	Negativne tečajne razlike (5)	Ostalo (6)	Neto neost. gubici investicija živ. osig. (7)	UKUPNO (1+2+3+4 +5 +6+7)
u eurima bez centa								
U posjedu do dospijea	0	0	0	0	52.073	0	0	52.073
Dužnički instrumenti	0	0	0	0	52.073	0	0	52.073
Po fer vrijednosti preko IPI	0	0	0	0	6.204	35.748	8.237.919	8.279.872
Raspoređeni u ovu skupinu	0	0	0	0	6.204	35.748	8.237.919	8.279.872
Dužnički instrumenti	0	0	0	0	6.204	8.554	556.481	571.239
Vlasnički instrumenti	0	0	0	0	0	27.194	7.681.439	7.708.633
Raspoloživo za prodaju	0	0	429.478	0	152.090	47.692	18.497	647.756
Dužnički instrumenti	0	0	408.034	0	152.090	0	18.397	578.520
Vlasnički instrumenti	0	0	21.444	0	0	0	100	21.544
Ostale investicije	0	0	0	0	0	47.692	0	47.692
Kredit i potraživanja	0	0	0	0	39.010	0	0	39.010
Dužnički instrumenti	0	0	0	0	20.905	0	0	20.905
Ostale investicije	0	0	0	0	18.106	0	0	18.106
Podređene obveze	27.174	0	0	0	0	0	0	27.174
Ukupno	27.174	0	429.478	0	249.377	83.440	8.256.416	9.045.885

5.24. DRUGI PRIHODI OSIGURANJA

Drugi prihodi osiguranja u 2018. i 2017. godinu

	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.
u eurima bez centa		
Prihodi od provizija	14.119.880	13.740.075
od toga:		
- provizija reosiguranja	12.961.853	12.502.507
- upravljačke i izlazne provizije	1.158.027	1.237.568
Drugi prihodi osiguranja i druge usluge	1.700.574	1.420.078
Ukupno drugi prihodi	15.820.454	15.160.153

5.25. DRUGI PRIHODI

Financijske prihode iz poslovnih odnosa čine kamate s naslova premija, regresnih potraživanja i drugih potraživanja te prihodi s naslova plaćenih potraživanja iz proteklih godina, koje je društvo zbog ispunjavanja kriterija nenaplativosti otpisalo.

Drugi prihodi u 2018. i 2017. godini

	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.
u eurima bez centa		
Financijski prihodi iz poslovnih odnosa	1.497.459	1.912.457
od toga:		
- obračunate kamate s naslova regresnih potraživanja	823.852	772.383
- dobivene kamate s naslova premija osiguranja	517.460	550.340
Prihodi iz korekcije	4.805.025	1.890.487
Drugi prihodi iz poslovnih odnosa	2.098.464	2.412.846
Ukupno	8.400.948	6.215.790

5.26. NETO RASHODI ZA ŠTETE

Elementi iskazanih neto rashoda za štete

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto štete	188.780.311	164.665.379
Reosigurateljni i suosig. udio u bruto štetama	-34.624.343	-34.069.343
Obračunati regresi u štetama	-6.743.492	-5.491.619
Neto iznosi šteta	147.412.476	125.104.417
Promjena bruto pričuva šteta	-11.213.495	3.262.776
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	2.732.361	-564.675
Neto rashodi za štete	138.931.341	127.802.518
Životna osiguranja		
Obračunate bruto štete	85.884.354	71.202.188
Reosigurateljni i suosig. udio u bruto premiji	-138.054	-209.359
Neto iznosi šteta	85.746.300	70.992.829
Promjena bruto pričuva šteta	-836.390	-232.520
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	66.350	29.644
Neto rashodi za štete	84.976.261	70.789.953
Ukupno		
Obračunate bruto štete	274.664.665	235.867.567
Reosigurateljni i suosig. udio u bruto premiji	-34.762.397	-34.278.702
Obračunati regresi u štetama	-6.743.492	-5.491.619
Neto iznosi šteta	233.158.776	196.097.246
Promjena bruto pričuva šteta	-12.049.885	3.030.256
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	2.798.711	-535.031
Neto rashodi za štete	223.907.602	198.592.471

U izdacima za štete priznat je i iznos doprinosa koji društvo po Zakonu o obaveznim osiguranjima u prometu (Zakon o obveznih zavarovanjih v prometu) plaća Zavodu za zdravstveno osiguranje Slovenije. Priznati iznos iznosi 6.888.231 eura (2017.: 6.059.308 eura).

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2018. godinu

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.				
	Bruto štete*	Iznos šteta iz poslova suosiguranja	Iznos šteta predan u reosiguranje	Iznos regresiranih šteta	Neto štete
Osiguranje od nezgode	9.359.686	0	-1.429.262	0	7.930.425
Zdravstveno osiguranje	426.338	0	-410.221	0	16.117
Osiguranje kopnenih motornih vozila	69.815.326	0	-10.440.216	-1.229.313	58.145.797
Osiguranje tračnih vozila	0	0	0	0	0
Osiguranje letjelica	473.334	0	-427.434	0	45.900
Osiguranje plovila	105.033	0	-16.015	0	89.019
Osiguranje prijevoza robe	154.701	529.556	-80.514	-42.969	560.775
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	21.952.580	183.025	-7.073.765	-46.778	15.015.062
Druga osiguranja od štete	12.967.331	202.343	-3.275.065	-20.785	9.873.824
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	58.381.816	0	-8.315.518	-2.582.972	47.483.326
Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	-9.323	0	1.374	0	-7.948
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	24.810	0	-3.844	0	20.967
Opće osiguranje od odgovornosti	3.973.907	15.166	-684.305	-3.318	3.301.450
Kreditno osiguranje	2.376.093	0	264.881	-2.810.358	-169.384
Kaucijsko osiguranje	14.325	0	-986	-7.000	6.339
Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	770.756	0	-160.236	0	610.520
Osiguranje troškova postupka	0	1.052	0	0	1.052
Osiguranje pomoći	7.993.597	0	-3.504.361	0	4.489.236
Ukupno imovinska osiguranja	188.780.311	931.143	-35.555.486	-6.743.492	147.412.476
Životno osiguranje	47.016.354	0	-68.948	0	46.947.407
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.868.000	0	-69.106	0	38.798.894
Ukupno životna osiguranja	85.884.354	0	-138.054	0	85.746.300
Ukupno	274.664.665	931.143	-35.693.540	-6.743.492	233.158.776

*bez suosiguranja

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2017. godinu

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2017.				
	Bruto štete*	Iznos šteta iz poslova suosiguranja	Iznos šteta predan u reosiguranje	Iznos regresiranih šteta	Neto štete
Osiguranje od nezgode	9.053.423	0	-1.380.530	0	7.672.894
Osiguranje kopnenih motornih vozila	61.275.038	0	-9.660.402	-987.845	50.626.791
Osiguranje letjelica	35.206	0	-15.400	0	19.806
Osiguranje plovila	139.596	0	-150.962	0	-11.365
Osiguranje prijevoza robe	322.642	298.970	-99.273	-3.670	518.670
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	16.451.632	293.271	-5.637.743	-28.944	11.078.215
Druga osiguranja od štete	9.923.221	129.078	-2.540.763	-41.516	7.470.021
Osig. od odgov. kod uporabe vozila	52.863.025	0	-8.004.128	-1.903.066	42.955.831
Osig. od odgov. kod uporabe zrakoplova	51.829	0	-44.716	0	7.112
Osig. od odgov. kod uporabe plovila	18.126	0	-2.667	-359	15.100
Opće osiguranje od odgovornosti	3.910.441	45.010	-727.039	-24.104	3.204.308
Kreditno osiguranje	2.420.276	0	203.623	-2.502.116	121.783
Kaucijsko osiguranje	17.680	0	-2.119	0	15.561
Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	1.420.630	0	-549.740	0	870.890
Osiguranje troškova postupka	0	1.099	0	0	1.099
Osiguranje pomoći	6.762.614	0	-6.224.913	0	537.701
Ukupno imovinska osiguranja	164.665.379	767.429	-34.836.772	-5.491.619	125.104.417
Životna osiguranja	32.083.476	0	-91.296	0	31.992.180
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	39.118.712	0	-118.063	0	39.000.649
Ukupno životna osiguranja	71.202.188	0	-209.359	0	70.992.829
Ukupno	235.867.567	767.429	-35.046.131	-5.491.619	196.097.246

*bez suosiguranja

5.27. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	1.1. do 31. 12. 2017.
Promjena matematičkih pričuva za životna osiguranja	-19.193.623	-1.450.654
Promjena pričuva za neistekle rizike	2.630.235	-96.961
Ukupno	-16.563.388	-1.547.615

Promjena matematičkih pričuva za životna osiguranja je rezultat prijenosa matematičke pričuve u isplate (doživljenja, otkupi), prirasta matematičke pričuve za aktivne ugovore o osiguranju životnih osiguranja i pripisa dobiti koja pripada osiguranicima društva u skladu s postignutim rezultatom klasičnih životnih osiguranja, koji je izračunat na osnovi metodologije pripisa dobiti.

Društvo je u izvještajnom razdoblju u pričuvama priznalo pripis dobiti s naslova pozitivnog poslovanja fondova klasičnih životnih osiguranja u ukupnoj visini 1.996.814 eura (2017.: 4.372.060). U izvještajnom razdoblju je društvo dopunilo metodologiju pripisa dobiti vlasnicima polica klasičnog životnog osiguranja. Iz osnove za pripis dobiti izuzela je sva osiguranja koja ne predviđaju pripis dobiti. S obzirom na proteklu poslovnu godinu bila su tako dodatno izuzeta životna osiguranja za slučaj smrti ili teže bolesti i dodatna zdravstvena osiguranja. Učinak dopune metodologije iznosi 1,2 milijuna eura.

5.28. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	1. 1. do 31. 12. 2017.
Promjena TPO-a	-15.962.680	1.121.327
Ukupno	-15.962.680	1.121.327

5.29. RASHODI ZA BONUZE, POPUSTE I STORNO

Priznati rashodi se u cijelosti odnose na promjenu pričuva za bonuse koje društvo oblikuje s ciljem povrata dijela bruto premije, koji u skladu s dogovorenim pravom osiguranika u ugovoru o osiguranju pripada osiguraniku u slučaju povoljnog štetovnog rezultata.

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.
Promjena bruto pričuva za bonuse, popuste i storno	-316.258	-46.627
Reosigurateljni dio promjene	-13.291	84.431
Ukupno	-329.549	37.804

5.30. OPERATIVNI TROŠKOVI

Troškovi pribave osiguranja su obračunata provizija vanjskim ugovornim zastupnicima i posrednicima za sklopljena osiguranja. U troškove pribave osiguranja u izvještajnom segmentu životnih osiguranja priznato je i 459.339 eura troškova s naslova promjene u odgođenim troškovima pribave osiguranja. U izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja odgođeni troškovi iznose 1.486.577 eura.

Ostali troškovi uključuju troškove rada, troškove materijala, troškove reklame, propagande i reprezentacije, donacija i sponzorskih doprinosa te drugih operativnih troškova.

Detaljan prikaz operativnih troškova u pojedinom izvještajnom segmentu

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.
Imovinska osiguranja		
Troškovi pribave osiguranja	25.388.518	21.423.303
Amortizacija sredstava potrebnih za rad	2.692.662	2.957.892
Troškovi rada	38.560.876	37.773.173
- troškovi plaća	25.394.341	25.933.264
- troškovi mirovinskog osiguranja	2.283.259	2.334.185
- troškovi socijalnog osiguranja	1.870.466	1.912.186
- ostali troškovi rada	8.651.282	7.322.391
- pričuve za otpremnine i jubilejne nagrade	361.527	271.147
Ostali operativni troškovi	16.994.647	15.503.266
Ukupno operativni troškovi po prirodnim vrstama	83.636.703	77.657.633
Životna osiguranja		
Troškovi pribave osiguranja	6.995.348	6.258.220
Amortizacija sredstava potrebnih za rad	177.687	181.547
Troškovi rada	8.443.652	8.409.457
- troškovi plaća	5.738.189	5.866.205
- troškovi mirovinskog osiguranja	520.082	532.452
- troškovi socijalnog osiguranja	426.056	436.190
- ostali troškovi rada	1.755.550	1.548.037
- pričuve za otpremnine i jubilejne nagrade	3.776	26.573
Ostali operativni troškovi	4.736.343	4.614.002
Ukupno operativni troškovi po prirodnim vrstama	20.353.031	19.463.226
Ukupno		
Troškovi pribave osiguranja	32.383.867	27.681.523
Amortizacija sredstava potrebnih za rad	2.870.350	3.139.439
Troškovi rada	47.004.527	46.182.630
- troškovi plaća	31.132.530	31.799.470
- troškovi mirovinskog osiguranja	2.803.341	2.866.638
- troškovi socijalnog osiguranja	2.296.522	2.348.376
- ostali troškovi rada	10.406.831	8.870.428
- pričuve za otpremnine i jubilejne nagrade	365.303	297.720
Ostali operativni troškovi	21.730.990	20.117.267
Ukupno operativni troškovi po prirodnim vrstama	103.989.733	97.120.860
Prosječni broj zaposlenih u godini	1.290	1.362
Zaposleni po stanju na dan 31.12.	1.269	1.310

Troškovi povezani s obavljanjem revizijskih usluga, priznati kao operativni trošak, iznose 137.756 eura. Iznos se odnosi na revizijske usluge koje je obavio revizor godišnjih računovodstvenih iskaza – Ernst&Young i koje prikazujemo u tablici u nastavku, te druge revizijske usluge koje je obavilo društvo Milliman SP.Z.O.O.

u eurima bez centa	Zavarovalnica Sava / Sava osiguranje	Podružnica Hrvatska	UKUPNO
Troškovi revidiranja izvješća	78.202	17.684	95.886
Druge revizijske usluge	41.870	0	41.870
Ukupno	120.072	17.684	137.756

Cjelokupni ugovorni iznos revidiranja godišnjeg izvješća društva za poslovnu godinu 2018. iznosi 50.000 eura (bez PDV-a). Ugovorni iznos pripreme izvješća o odnosima prema povezanim društvima za poslovnu godinu 2018. iznosi 1.000 eura (bez PDV-a). Troškovi revidiranja Podružnice Hrvatska iznose 14.491 eura (bez PDV-a). Ugovorni iznos, povezan s pregledom izvješća SFCR za 2018. godinu, iznosi 5.100 eura (bez PDV-a).

Društvo je između ostalog operativnim troškovima priznalo 374.443 eura troškova savjetodavnih usluga. U poslovnom najmu društvo ima prostore za obavljanje osigurateljne djelatnosti. Većina ugovora o najmu sklopljena je na neodređeno vrijeme. Svi ugovori o najmu mogu se opozvati. Rashode s naslova ugovora o najmu iskazujemo neposredno u iskazu poslovnog rezultata, vremenski ujednačeno u cijelom razdoblju najma. Ukupni troškovi najamnina, priznati u poslovnom rezultatu za izvještajno razdoblje, iznose 1.815.086 eura. U troškove najma uključeno je i 215.406 eura operativnih troškova upravitelja prostora u najmu.

5.31. DRUGI RASHODI OSIGURANJA

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.
Požarna taksa	2.482.414	2.550.343
Doprinosi za pokriće šteta uzrokovanih nepoznatim i neosiguranim vozilima	310.626	0
Ostali drugi rashodi osiguranja	2.626.836	1.845.050
Ukupno	5.419.876	4.395.393

5.32. DRUGI RASHODI

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.
Financijski rashodi iz poslovnih odnosa	1.483.271	1.211.651
Rashodi iz umanjivanja vrijednosti potraživanja	5.868.479	2.845.576
Drugi rashodi iz poslovnih odnosa	39.729	146.419
Ukupno	7.391.479	4.203.646

5.33. POREZ NA DOHODAK

u eurima bez centa	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Razrezani porez na dohodak	8.025.969	6.494.578
Prihodi iz odgođenih poreza	24.451	19.110
Rashodi iz odgođenih poreza	-13.511	-186.412
Porez na dohodak priznat u iskazu poslovnog rezultata	8.015.029	6.661.879

Porezna obveza je bila izračunata po poreznoj stopi od 19 posto. Podružnica Hrvatska je realizirala porezni gubitak.

Mjesečna rata akontacije poreza na dohodak pravnih osoba u 2019. iznosi 668.830 eura. Akontacija poreza obračunata je po poreznoj stopi koja je na snazi u 2019., dakle 19 posto.

Usklađivanje poreza na dohodak po poreznim propisima

u eurima bez centa	2018.	2017.
Računovodstvena dobit	37.555.651	31.742.878
Zakonska porezna stopa –%	19,0%	19,0%
Porez obračunat po zakonskoj stopi	7.135.574	6.031.147
Rashodi koji nisu porezno priznati	1.473.206	791.765
Prihodi koji nisu oporezivani	-280.485	-87.422
Prihodi koji povećavaju poreznu osnovu	171.152	145.489
Porezne olakšice	-468.234	-393.802
Promjena privremenih razlika	-18.213	7.402
Prihod iz odgođenog poreza koji potječe iz prethodno nepriznate privremene razlike iz prijašnjih razdoblja	0	-19.110
Rashod za odgođeni porez koji potječe iz otpisa prethodno priznatog potraživanja za odgođeni porez	2.029	186.412
Porez na dohodak pravnih osoba	8.015.029	6.661.879
Efektivna porezna stopa*	21,3%	21,0%

* izračunata kao količnik između rashoda za porez u IPI-ju i računovodstvene dobiti/gubitka

Prikaz poreza u iskazu sveobuhvatne dobiti

u eurima bez centa	2018.	2017.
Porez od stavki koje neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-15.512	-80.040
Porez od stavki koje bi u kasnijim razdobljima mogle biti uvrštene u poslovni rezultat	1.448.034	56.426
UKUPNO	1.432.522	-23.614

5.34. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI

u centima	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Neto dobit po dionici	29.540.622 15.372.821	25.080.999 15.372.821
	1,92	1,63

Sve dionice koje je društvo izdalo su redovne dionice koje glase na ime, zato je pokazatelj „korigirana dobit po dionici“ jednak osnovnoj dobiti po dionici.

Sveobuhvatna dobit po dionici

u centima	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Sveobuhvatna dobit po dionici	23.529.123 15.372.821	25.283.613 15.372.821
	1,53	1,64

5.35. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA

Bilančna dobit Sava osiguranja iznosi 47.127.036 eura. O korištenju bilančne dobiti odlučuje skupština. Bilančnu dobit skupština može razdijeliti dioničarima, rasporediti u druge pričuve, može ih prenijeti u sljedeću godinu ili iskoristiti za druge namjene.

U 2018. je iz bilančne dobiti za 2017. godinu isplaćena dividenda u ukupnom iznosu od 30.438.186 eura – 1,98 eura/dionica (2017.: 25.057.698 eura). Ostatak bilančne dobiti iz 2017. u visini 17.586.414 eura ostao je neraspoređen.

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.
a) Neto poslovni rezultat poslovne godine	29.540.622	25.080.999
b) Prenesena neto dobit (+) / preneseni neto gubitak (-)	17.586.414	22.943.601
- rezultat tekuće godine po važećim standardima	29.540.622	22.943.601
- prilagođavanje novim računovodstvenim standardima	0	0
c) Smanjenje pričuva iz dobiti	0	0
č) Povećanje pričuva iz dobiti po odluci Uprave	0	0
- povećanje sigurnosnih pričuva	0	0
- povećanje zakonskih pričuva	0	0
- povećanje pričuva za vlastite dionice i vlastite poslovne udjele	0	0
- povećanje statutarne pričuva	0	0
d) Povećanje drugih pričuva po odluci tijela upravljanja	0	0
e) Bilančna dobit (a+b+c-č-d) koju skupština raspoređuje	47.127.036	48.024.600

5.36. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA

U nastavku, u skladu s odredbama MSFI 24 – Objavljivanje povezanih stranaka, objavljujemo poslove s povezanim osobama Sava osiguranja.

Društvo je, u skladu s odredbama članka 546. ZGD-1, pripremlilo Izvješće o odnosima s povezanim društvima.

Društvo s povezanim osobama posluje na temelju ugovora u kojima su dogovorene tržišne cijene usluga. U nastavku otkrivamo poslove između Sava osiguranja i njegovog nadređenog društva te poslove između Sava osiguranja i njegovih ovisnih društava. Dodatno objavljujemo i poslove i zarade ključnog posloводства.

Vlasnički udjeli povezanih osoba

Jedini vlasnik Sava osiguranja na zadnji dan izvještajnog razdoblja je Sava reosiguranje.

Poslovi s ključnim posloводstvom

Ključno posloводство Sava osiguranja predstavljaju članovi Nadzornog odbora osiguravajućeg društva, članovi Revizijske komisije osiguravajućeg društva, članovi Uprave i zaposleni na temelju individualnih ugovora.

Primanja članova Nadzornog odbora predstavljaju plaće (nagrade) za obavljanje funkcije u okviru Nadzornog odbora i naknade za sudjelovanje na sjednicama tijela te povrati za moguće putne troškove povezane sa sudjelovanjem na sjednici. Oba predstavnika zaposlenih u Nadzornom odboru primaju i plaću i druga primanja na temelju sklopljenog ugovora o radu s društvom.

Primanja članova Nadzornog odbora u 2018. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama	Nagrade*
Nadzorni odbor društva	2.640	24.720
Branko BERANIČ	1.408	12.360
mag. Aleš PERKO	1.232	12.360
*plaća za obavljanje funkcije		

Jošt Dolničar, mag. Polona Pirš Zupančič, Pavel Gojković i dr. Janez Komelj, kao članovi Nadzornog odbora u 2018. godini, odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru.

Primanja članova Nadzornog odbora u 2017. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama*	Nagrade**
Nadzorni odbor društva	3.696	24.720
Branko BERANIČ	1.936	12.360
mag. Aleš PERKO	1.760	12.360

**plaće za obavljanje funkcije

Članovi Nadzornog odbora u 2017. godini, Jošt Dolničar, Mateja Treven, mag. Polona Pirš Zupančič i Pavel Gojkovič, odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru.

Primanja članova Revizijske komisije, kao stalne komisije Nadzornog odbora, objavljujemo u nastavku.

Primanja članova Revizijske komisije u 2017. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama*	Nagrade**
Revizijska komisija društva	1.972	9.676
Irena TERČELJ SCHWEIZER	986	7.200
Branko BERANIČ	986	2.476

*iznos uključuje i naknadu za troškove prijevoza

**plaće za obavljanje funkcije

Pavel Gojkovič se, kao član Revizijske komisije u 2018. godini, odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Primanja članova Revizijske komisije u 2017. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama*	Nagrade**
Revizijska komisija društva	2.356	9.677
mag. Ignac DOLENŠEK	667	2.477
Irena TERČELJ SCHWEIZER	563	4.723
Branko BERANIČ	1.126	2.477

* iznos uključuje i naknadu za troškove prijevoza

**plaće za obavljanje funkcije

Članice Revizijske komisije Mateja Treven i Polona Pirš Zupančič odrekle su se plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Obračunata primanja Uprave i zaposlenih na temelju individualnih ugovora društvo u cijelosti iskazuje u troškovima rada.

Primanja posloводства u 2018. godini

u eurima bez centa	Bruto plaća	Bonusi	Drugi bruto primici**	Naknade za prijevoz*** i prehranu	Premija za DPPZ
Uprava društva	556.800	29.898	155.650	13.648	8.957
mag. David Kastelic	142.800	7.707	41.260	1.492	2.564
mag. Primož MOČIVNIK	138.000	6.155	38.130	5.472	2.819
Rok MOLJK	138.000	9.150	38.130	5.318	755
Robert CIGLARIČ	138.000	6.886	38.130	1.366	2.819
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	4.539.948	229.478	1.040.856	106.426	56.884
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima****	85.950	293	10.730	3.483	1.355
Ukupno	5.182.698	259.669	1.207.236	123.557	67.196

* zaposleni za koje ne vrijedi tarifni dio kolektivnog ugovora

** regres godišnji odmor, otpremnine, jubilejne nagrade i eventualna druga primanja

*** isplatom dnevnica i kilometraže

**** Nadzorni odbor i Revizijska komisija

Primanja posloводства u 2017. godini

u eurima bez centa	Bruto plaća	Bonusi	Drugi bruto primici**	Naknade za prijevoz*** i prehranu	Premija za DPPZ
Uprava društva	694.513	48.273	214.554	18.829	9.751
mag. David Kastelic	142.800	8.947	30.470	1.581	2.564
mag. Primož MOČIVNIK	138.000	6.894	13.213	5.636	2.819
Boris MEDICA	138.000	13.588	116.451	4.945	794
Rok MOLJK	137.713	10.274	29.510	5.356	755
Robert CIGLARIČ	138.000	8.570	24.910	1.311	2.819
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	4.513.990	246.390	792.053	124.917	59.245
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima****	84.459	293	10.070	3.380	1.355
Ukupno	5.292.962	294.956	1.016.677	147.126	70.351

* zaposleni za koje ne vrijedi tarifni dio kolektivnog ugovora

** regres godišnji odmor, otpremnine, jubilejne nagrade i eventualna druga primanja

*** isplatom dnevnica i kilometraže

**** Nadzorni odbor i Revizijska komisija

Obveze društva prema ključnom poslovodu odnose se samo na obračunate plaće za prosinac 2018., koje su bile isplaćene u siječnju 2019.

Druge povezane fizičke osobe društva, u skladu s MRS 24 i ZGD-1 su članovi uže obitelji (bračni drug odnosno partner te djeca i drugi uzdržavani članovi obitelji) ključnog posloводства društva. U izvještajnom razdoblju nijedna od navedenih osoba nije imala vlasnički udio u osiguravajućem društvu, a društvo isto tako s njima nema sklopljene ugovore koji bi bili sklopljeni na temelju netržišnih uvjeta.

Druge povezane fizičke osobe koje su zaposlene u društvu, u izvještajnom razdoblju su za obavljanje zadataka dobile primitke u skladu s ugovorima o radu, koji su sklopljeni na temelju kolektivnog ugovora društva.

Osobe ključnog posloводства te druge fizičke osobe povezane s članovima ključnog posloводства, s društvom imaju sklopljene ugovore o osiguranju za grupu imovinskih i grupu životnih osiguranja. Ugovori o osiguranju s njima se sklapaju na temelju običnih prodajnih kanala (zastupnici, mjesta sklapanja automobilske osiguranja) i u ničemu ne odstupaju od sklopljenih ugovora s ostalim osiguranicima društva.

Društvo s drugim povezanim fizičkim osobama nema sklopljene ugovore o zajmu, a isto tako nije isplatilo nikakav predujam niti je dalo bilo kakva jamstva.

Poslovi s povezanim društvima

Poslovi sa Sava reosiguranjem

Poslovni odnosi između Sava osiguranja i Sava reosiguranja povezani su pretežito s poslovima reosiguranja i odražavaju se u rashodima, приходima, sredstvima i obvezama. Istodobno su zaposlenici Sava reosiguranja u društvu osigurani od nezgode. Ukupno s nadređenim društvom uspostavlja se informacijska potpora za područje izračuna SII, pri čemu dijele troškove implementacije informacijske potpore.

Vrste i opseg poslovanja sa Sava reosiguranjem

u eurima bez centa	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Prihodi za udjele reosiguravajućeg društva u obračunatim štetama	30.391.477	27.969.926
Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio	-1.699.583	191.397
Prihodi iz udjela reosiguravajućeg društva u drugim teh. pričuvama osiguranja	182.108	-85.677
Prihodi iz bruto premija	65.415	90.951
Prihodi/rashodi iz investicija	0	-27.174
Rashodi za udio reosiguravajućeg društva u bruto premiji	-59.686.709	-53.968.160
Smanjenje rashoda za proviziju reosiguranja iz bruto premije	12.315.884	11.898.492
Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio	2.340.659	2.126.054
Drugi prihodi	94.806	5.198
Drugi rashodi	-298.637	-11.545
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	-16.294.580	-11.810.538
Potraživanja iz reosigurateljnih obračuna	12.450.492	10.725.688
Iznos TPO prenesen reosiguratelju	75.909.246	75.267.360
Odgođena potraživanja za reosigurateljnu proviziju	3.530.776	3.523.319
Druga kratkoročna potraživanja	2.761	1.415
Obveze iz reosigurateljnih obračuna	14.590.425	12.626.493
Reosigurateljna provizija u PP-u	5.188.234	4.532.831
Druge kratkoročne obveze	180.270	52.862
Obveze s naslova podređenog duga (kamate i glavnica)	0	0
Ukupno u bilanci stanja	71.934.346	72.305.595

Poslovi s poduzećem ZS Svetovanje

Sava osiguranje s ovisnim društvom posluje na temelju ugovora o sklapanju osiguranja, u kojima su dogovorene tržišne cijene usluga. Direktor društva je zaposlen u Sava osiguranju.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem ZS Svetovanje

u eurima bez centa	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Provizija za zastupanje u osiguranju	947.856	718.345
Kamate od zajmova	124	4.456
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	947.980	722.801
Investicija u portfelju društva	454.867	316.367
Obveze prema dobavljačima	88.667	76.554
Zajmovi društvima u grupi	0	138.662
Ukupno u bilanci stanja	543.534	531.583

Poslovi s poduzećem Ornatus KC

Poduzeće je za Sava osiguranje u izvještajnom razdoblju obavljalo poslove pozivnog centra, a društvo također ima u najmu poslovne prostore Sava osiguranja. Društvo s posredno ovisnim društvom posluje na temelju ugovora u kojima su dogovorene tržišne cijene usluga. Direktor društva je zaposlen u Sava osiguranju.

Vrste i opseg poslovanja s Ornatus KC

u eurima bez centa	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Operativni troškovi	216.000	216.000
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	216.000	216.000
Obveze prema dobavljačima	21.960	21.960
Ukupno u bilanci stanja	21.960	21.960

Poslovi s poduzećem Sava Terra

Sava Terra je društvo za iznajmljivanje i vođenje vlastitih i unajmljenih nekretnina. Društvo je u 70-postotnom vlasništvu Sava osiguranja.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem Sava Terra

u eurima bez centa	31. 12. 2018.	31. 12. 2017.
Investicije u portfelju društva	1.744.938	0
Zajmovi društvima u grupi	1.346.008	0
Ukupno u bilanci stanja	3.090.946	0

5.37. PRAVNI SPOROVI

Prema društvu nisu pokrenuti nikakvi pravni sporovi od strane trećih stranaka.

5.38. DOGAĐAJI PO DATUMU BILANCE STANJA

U razdoblju između datuma računovodstvenih iskaza – 31. 12. 2018. i datumom revidiranog godišnjeg izvješća – 01. 03. 2019., nisu nastupili događaji

- koji bi utjecali na iskazane stavke u računovodstvenim iskazima Sava osiguranja (korekcijski događaji) ili događaji,
- koji nemaju utjecaja na iskazane stavke u računovodstvenim iskazima Sava osiguranja, ali bi ih društvo moralo objaviti ukoliko bi upućivali na važne okolnosti koje su se pojavile nakon datuma bilance stanja (nepopravljivi događaji).

Sava osiguranje je 27. 02. 2019., nakon ispunjavanja svih odgovornih uvjeta u skladu s kupoprodajnim ugovorom s danom 13. 04. 2018. kupila 100-postotni udio u društvima Ergo osiguranje i Ergo životno osiguranje.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA



Prijevod originalnog izvješća na slovenskom jeziku

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničaru društva Sava osiguranje d. d.

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Sava osiguranje d. d. (Društvo) koji uključuju bilancu stanja izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na dan 31. prosinca 2018., račun dobiti i gubitka, izvještaj o ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te sažetak značajnih računovodstvenih politika i drugih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od EU („MSFI-ima, usvojenima od EU“).

Osnova za mišljenje

Reviziju smo obavili u skladu s međunarodnim standardima revidiranja i Uredbom (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i vijeća s danom 16. travnja 2014. o posebnim poslovima u vezi s obveznom revizijom subjekata od javnog interesa („Uredba EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća“). Naše odgovornosti na temelju tih pravila opisane su u ovom izvješću u dijelu Odgovornost revizora za reviziju računovodstvenih iskaza. U skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe, koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za profesionalne računovođe (Kodeks IESBA) te etičkim zahtjevima koji se odnose na reviziju računovodstvenih iskaza u Sloveniji, potvrđujemo da smo neovisni o društvu i da smo ispunili sve druge etičke zahtjeve u skladu s tim zahtjevima i u skladu s IESBA Kodeksom.

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

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za svako pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima, pripremljen je u tom kontekstu. Ispunili smo obveze opisane u Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja, uključujući ta pitanja. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza u financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući provedene postupke za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim financijskim izvještajima.

Procjene koje se koriste u izračunima tehničkih pričuva i testa adekvatnosti obveza (LAT)

Mjerenje tehničkih pričuva osiguranja uključuje procjenu nesigurnosti budućih rezultata, prije svega ukupnog konačnog iznosa potrebnog za podmirenje dugoročnih obveza i s time povezanih jamstava koja su dana osiguranicima. Temelj za procjenu tehničkih pričuva osiguranja, koje su priznate u bilanci stanja i prilikom provjere dostatnosti oblikovanih pričuva, su različite ekonomske i neekonomske pretpostavke. Utvrdili smo da je ova procjena jedan od ključnih pitanja revizije.

Prilikom izvedbe revizijskih postupaka surađivali smo s internim aktuarskim stručnjacima na području poslova osiguranja. U okviru revizije smo se prije svega usredotočili na rješavanje važnih i kompliciranih modela i/ili onih kod kojih je važna procjena u određivanju pretpostavki, posebice kod dugoročnih poslova na području imovinskih osiguranja i prilikom provjere dostatnosti priznatih obveza („LAT“) novčanog toka s naslova životnih osiguranja.

Provjerili smo uspostavljenost i provjerili učinkovitost internih kontrola na području poslova osiguranja, između ostalog prilikom izračuna pričuva šteta, u postupku utvrđivanja ekonomskih i aktuarskih pretpostavki te prilikom izračuna novčanog toka. Ujedno smo ocijenili pristup i metodologiju, koje je društvo upotrijebilo za izvedbu aktuarskih analiza, uključujući usporedbu procijenjenih i stvarnih rezultata te rezultate iskustvenih analiza. Naše procjene uključuju odgovarajuću procjenu utemeljenosti važnih ekonomskih i aktuarskih pretpostavki uprave u izboru aktuarskih prosudbi, te usporedbu primjerenosti aktuarskih prosudbi koje su bile korištene u modelima iskušanim u ovom sektoru i koje se mogu razlikovati ovisno o proizvodu i/ili specifikaciji proizvoda. Procijenili smo i usklađenost korištenih modela s važećim računovodstvenim standardima. Osim toga, izveli smo revizijske postupke za provjeru točnosti i izvrsnosti modela i sustava koji su bili temelj za izračun obveza s naslova ugovora o osiguranju te, na temelju uzorka, provjerili dobivene rezultate iz korištenih modela. Testirali smo valjanost testa dostatnosti pričuva koje je izvela uprava, kako bismo provjerili je li iznos obveza primjeren s obzirom na očekivane buduće obveze s naslova ugovora o osiguranju. Kod testa dostatnosti pričuva provjerili smo prihvatljivost prosudbe o planiranom novčanom toku i procjenu pretpostavki koje je društvo koristilo, uzimajući u obzir iskustva sektora i posebnosti proizvoda.

Također smo procijenili primjerenost objava u objašnjenjima 2. 8. Računovodstvene smjernice i korištene metode vrednovanja stavki u računovodstvenim iskazima; odjeljak Tehničke pričuve osiguranja (obveze iz ugovora o osiguranju) i 5.14 Tehničke rezervacije osiguranja uz računovodstvene iskaze, koji su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, kako ih je usvojila Europska unija.

Druge informacije

Druge informacije obuhvaćaju informacije u godišnjem izvješću, osim računovodstvenih iskaza i našeg mišljenja o tim računovodstvenim iskazima. Uprava je odgovorna za te druge informacije.

Naše mišljenje o računovodstvenim izvještajima ne uključuje druge informacije i zato o njima ne izražavamo nikakva uvjerenja ili zaključke.

U vezi s revizijom računovodstvenih iskaza, naša odgovornost je da te druge informacije pročitamo i prosudimo postoji li bitna neusklađenost s računovodstvenim iskazima ili našim spoznajama stečenim u postupku revidiranja, ili te informacije na neki drugi način izgledaju bitno pogrešne. Osim toga naša odgovornost je da procijenimo jesu li druge informacije u svim važnim aspektima pripremljene u skladu s važećim zakonom ili propisima i, prije svega, jesu li te druge informacije usklađene sa zakonom ili propisima u vezi s formalnim zahtjevima i postupcima za pripremu drugih informacija s aspekta važnosti i bi li neusklađenost s tim zahtjevima mogla utjecati na prosudbe zasnovane na tim drugim informacijama.

Na temelju obavljenih postupaka priopćavamo da, prema našoj procjeni:

- su druge informacije, koje opisuju činjenice predstavljene u računovodstvenim iskazima, u svim važnim aspektima usklađene s računovodstvenim iskazima; i
- da su druge informacije pripremljene u skladu s važećim zakonima i propisima.

Dodatno, na temelju poznavanja i razumjevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u ostalim informacijama. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave, Revizijske komisije i Nadzornog odbora za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremu i pošteno predstavljanje ovih računovodstvenih iskaza u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, kako ih je usvojila Europska unija, i za internu kontrolu koja je u skladu s odlukom uprave potrebna da bi omogućila pripremu računovodstvenih iskaza koji ne sadrže bitno krive navode zbog prevare ili pogreške.

Uprava je u pripremi računovodstvenih iskaza društva odgovorno za procjenu njegove sposobnosti da nastavi kao aktivno poduzeće, za otkrivanje poslova povezanih s aktivnim poduzećem i primjenom pretpostavke aktivnog poduzeća kao temelja za računovodstvo, osim ako uprava namjerava likvidirati ili ugasiti poslovanje društva, ili ako nema druge mogućnosti, osim da napravi jedno ili drugo.

Revizijska komisija i Nadzorni odbor odgovorni su za nadzor nad pripremom računovodstvenih iskaza.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s Nadzornim Revizorskim odborom u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu Nadzornom/Revizorskom odboru da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama. Između pitanja o kojima se komunicira s Nadzornim/Revizorskim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba

objaviti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objave nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Drugi zahtjevi u vezi sa sadržajem revizorovog izvješća u skladu s Uredbom (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Zakonitim revizorom revidiranog društva imenovalo nas je njeno zakonom određeno tijelo dana 02. studenoga 2016., a naše imenovanje potvrdila je skupština dioničara društva dana 20. lipnja 2016. Cjelokupno neprekinuto razdoblje, uključujući prethodna produženja naše suradnje s društvom (produženje prvobitnog razdoblja za koje smo bili imenovani revizorom društva) i ponovnim imenovanjima zakonskim revizorom društva iznosi 6 godina.

Usklađenost s dodatnim izvješćem Revizijskoj komisiji

Naše mišljenje o računovodstvenim iskazima u ovom izvješću usklađeno je s dodatnim izvješćem Revizijskoj komisiji društva, koje smo izdali 14. veljače 2019.

Pružanje nereviziranih usluga

Za revidirano društvo nismo obavili nikakve zabranjene nerevizirane usluge iz prvog stavka petog člana Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, i u obavljanju revizije smo jamčili svoju neovisnost o revidiranom društvu.

Osim usluga obvezne revizije i onih koje su otkrivene u godišnjem izvješću i računovodstvenim iskazima, za društvo i njena ovisna društva nismo izvršili nikakve druge usluge.

Ljubljana, 01. ožujka 2019.


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1


Primož Kovačič
Ovlašteni revizor

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU

Računovodstveni iskazi po propisanim shemama nadzornog tijela

U nastavku prikazujemo iskaz poslovnog rezultata i iskaz sveobuhvatne dobiti za Sava osiguranje, prikaz sredstava i obveza te iskaz rezultata za fondove koje društvo vodi odvojeno. Iskazi su pripremljeni u skladu sa Shemama Priloga 2 Odluke o Godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava.

Iskaz poslovnog rezultata i iskaz sveobuhvatne dobiti

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
A. Iskaz rezultata iz imovinskih osiguranja				
I. Neto prihodi od premija osiguranja		233.877.370	207.572.767	113
1. Obračunate bruto premije osiguranja		310.398.065	279.598.522	111
2. Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)		2.874.248	1.971.411	146
3. Obračunata premija predanog suosiguranja (-)		-2.012.537	-1.904.024	106
4. Obračunate premije reosiguranja (-)		-62.226.557	-64.212.485	97
5. Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)		-13.201.801	-10.028.636	132
6. Promjena prijenosnih premija za reosig. i suosig. dio (+/-)		-1.954.047	2.147.978	-91
II. Raspoređeni prinos investicija, prenesen iz iskaza neto rezultata osiguravajućeg društva (C.VI)		-231.296	-5.264.064	4
III. Drugi neto prihodi osiguranja		1.663.382	1.376.824	121
IV. Neto rashodi za štete		138.931.341	127.802.518	109
1. Obračunati bruto iznosi šteta		188.780.311	164.665.379	115
2. Prihodi od ostvarenih bruto regresnih potraživanja (-)		-6.743.492	-5.491.619	123
3. Obračunati udjeli suosiguratelja (+/-)		645.828	426.356	151
4. Obračunati udjeli reosiguratelja (-)		-35.270.171	-34.495.699	102
5. Promjena bruto pričuva šteta (+/-)		-11.213.495	3.262.776	-344
6. Promjena pričuva šteta za reosig. i suosig. dio (+/-)		2.732.361	-564.675	-484
V. Promjena drugih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)		-2.630.235	96.961	-2.713
VI. Neto rashodi za bonuse i popuste		-329.549	37.804	-872
VII. Neto operativni troškovi		70.788.323	65.242.218	109
1. Troškovi pribave osiguranja		26.875.095	21.915.090	123
2. Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)		-1.486.576	-491.787	302
3. Drugi operativni troškovi		58.248.185	56.234.330	104
3.1. Amortizacija vrijednosti sredstava potrebnih za poslovanje		2.692.662	2.957.892	91
3.2. Troškovi rada		38.560.876	37.773.173	102
3.2.1. Plaće zaposlenih		25.394.341	25.933.264	98
3.2.2. Troškovi socijalnog i mirovinskog osiguranja		4.153.725	4.246.371	98
3.2.3. Drugi troškovi rada		9.012.809	7.593.538	119
3.3. Troškovi usluga fizičkih osoba koje ne obavljaju djelatnost (troškovi po ugovorima o djelu, autorskim ugovorima i u vezi s drugim pravnim odnosima), zajedno s davanjima koja terete poduzeće		138.976	144.613	96
3.4. Ostali operativni troškovi		16.855.670	15.358.652	110
4. Prihodi od reosig. provizija i iz udjela u pozitivnom tehničkom rezultatu iz ugovora o reosiguranju (-)		-12.848.379	-12.415.415	103
VIII. Drugi neto rashodi osiguranja		5.293.499	4.183.903	127
1. Rashodi za preventivnu djelatnost		2.771.449	2.807.678	99
2. Doprinosi za pokriće šteta po neosiguranim i nepoznatim vozilima		310.626	-109.430	-284
3. Ostali neto rashodi osiguranja		2.211.424	1.485.655	149
IX. Rezultat iz imovinskih osiguranja (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)		17.995.607	6.516.045	276

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
B. Iskaz rezultata iz životnih osiguranja				
I. Neto prihodi od premija osiguranja		82.001.491	84.159.661	97
1. Obračunate bruto premije osiguranja		82.592.914	84.600.016	98
2. Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)		193	122	159
3. Obračunata premija predanog suosiguranja (-)		-19.346	-12.176	159
4. Obračunate premije reosiguranja		-558.993	-577.124	97
5. Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)		-7.646	104.270	-7
6. Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio (+/-)		-5.631	44.553	-13
II. Prihodi investicija		7.734.239	9.667.259	80
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima		264.644	291.955	91
1.1. Prihodi iz dividendi i drugih udjela u dobiti u društvima u grupi		0	0	0
1.2. Prihodi iz dividendi i drugih udjela u dobiti u pridruženim društvima		0	0	0
1.3. Prihodi iz dividendi i drugih udjela u dobiti u drugim društvima		264.644	291.955	91
2. Prihodi drugih investicija		7.146.080	8.577.161	83
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada		0	0	0
2.1.1. Prihodi od zemljišta i zgrada u društvima u grupi		0	0	0
2.1.2. Prihodi od zemljišta i zgrada u pridruženim društvima		0	0	0
2.1.3. Prihodi od zemljišta i zgrada u drugim društvima		0	0	0
2.2. Prihodi od kamata		7.057.826	8.334.991	85
2.2.1. Prihodi od kamata u društvima u grupi		0	0	0
2.2.2. Prihodi od kamata u pridruženim društvima		0	0	0
2.2.3. Prihodi od kamata u drugim društvima		7.057.826	8.334.991	85
2.3. Drugi prihodi investicija		88.254	242.170	36
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi		5.727	44.860	13
2.3.2. Drugi financijski prihodi		82.527	197.310	42
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija		0	5.378	0
4. Dobiti pri otuđenja investicija		323.515	792.765	41
III. Neto neostvarene dobiti investicija osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik		16.116.984	15.971.116	101
IV. Drugi neto prihodi od osiguranja		1.195.220	1.280.823	93
V. Neto rashodi za štete		84.976.261	70.789.953	120
1. Obračunati bruto iznosi šteta		85.884.354	71.202.188	121
2. Prihodi od ostvarenih bruto regresnih potraživanja (-)		0	0	0
3. Obračunati udjeli reosiguratelja (-)		-138.054	-209.359	66
4. Promjena bruto pričuva šteta (+/-)		-836.390	-232.520	360
5. Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio (+/-)		66.350	29.644	224
VI. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)		35.156.302	329.327	10.675
1. Promjena matematičkih pričuva		35.156.302	329.327	10.675
1.1. Promjena bruto matematičkih pričuva		35.156.302	329.327	10.675
1.2. Promjena udjela reosiguranja (+/-)		0	0	0
2. Promjena drugih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)		0	0	0
2.1. Promjena bruto drugih tehn. pričuva osiguranja (+/-)		0	0	0
2.2. Promjena udjela reosiguranja (+/-)		0	0	0
VII. Neto rashodi za bonuse i popuste		0	0	0

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
VIII.	Neto operativni troškovi	20.239.557	19.376.134	104
1.	Troškovi pribave osiguranja	7.454.688	6.765.889	110
2.	Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)	-459.339	-507.669	90
3.	Drugi operativni troškovi	13.357.682	13.205.006	101
3.1.	Amortizacija vrijednosti sredstava potrebnih za rad	177.687	181.547	98
3.2.	Troškovi rada	8.443.652	8.409.457	100
3.3.	Troškovi usluga fizičkih osoba koje ne obavljaju djelatnost (troškovi po ugovorima o djelu, autorskim ugovorima i u vezi s drugim pravnim odnosima), zajedno s davanjima koja terete poduzeće	41.397	41.478	100
3.4.	Ostali operativni troškovi	4.694.946	4.572.524	103
4.	Prihodi od provizija reosiguranja i iz udjela u pozitivnom tehničkom rezultatu iz ugovora o reosiguranju (-)	-113.473	-87.092	130
IX.	Rashodi investicija	401.123	506.733	79
1.	Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za rad	1.342	1.342	100
2.	Rashodi za upravljanje sredstava, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	186.677	245.838	76
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	24.065	34.561	70
4.	Gubici kod otuđenja investicija	189.039	224.992	84
X.	Neto neostvareni gubici investicija osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	23.365.485	8.192.861	285
XI.	Drugi neto rashodi osiguranja	126.377	211.490	60
1.	Rashodi za preventivnu djelatnost	0	0	0
2.	Ostali drugi neto rashodi osiguranja	126.377	211.490	60
XII.	Raspoređen prinos investicija prenesen u izračun neto rezultata osig. društva (-)	-676.111	-669.538	101
XIII.	Rezultat iz životnih osiguranja (I+ II + III + IV – V + VI – VII – VIII – IX – X – XI – XII)	13.771.544	13.000.551	106
C. Izračun neto rezultata osiguravajućeg društva				
I.	Rezultat iz imovinskih osiguranja (A.IX)	17.995.607	6.516.045	276
II.	Rezultat iz životnih osiguranja (B.XIII)	13.771.544	13.000.551	106
III.	Prihodi investicija	5.675.073	5.965.903	95
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	416.858	213.046	196
1.1.	Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u društvima u grupi	0	0	
1.2.	Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u pridruženim društvima	0	0	
1.3.	Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u drugim društvima	416.858	213.046	196
2.	Prihodi drugih investicija	4.265.083	4.717.731	90
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	147.406	23.481	628
2.2.	Prihodi od kamata	4.096.855	4.667.437	88
	> Prihodi od kamata iz odnosa s društvima u grupi	4.855	4.456	109
	> Prihodi od kamata iz odnosa s nepovezanim društvima	4.092.000	4.662.981	88
2.3.	Drugi prihodi investicija	20.822	26.813	78
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	132	0	
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	20.690	26.813	77
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	2.921	20.142	15
4.	Dobit kod otuđenja investicija	990.210	1.014.983	98
IV.	Raspoređen prinos investicija, prenesen iz iskaza rezultata iz životnih osiguranja (B.XII)	-676.111	-669.538	101

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
V.	Rashodi investicija	451.226	346.291	130
1.	Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za rad	70.583	24.514	288
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	113.637	52.549	216
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	418	1.187	35
4.	Gubici prilikom otuđenja investicija	266.588	268.041	99
VI.	Raspoređeni prinosi investicija, prenesen u iskaz rezultata iz imovinskih osiguranja (A.II)	-231.296	-5.264.064	4
VII.	Drugi prihodi iz osiguranja	5.328.083	2.401.944	222
1.	Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	5.328.083	2.401.944	222
2.	Drugi prihodi iz životnih osiguranja	0	0	0
VIII.	Drugi rashodi iz osiguranja	5.868.479	2.845.782	206
1.	Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	5.837.471	2.825.394	207
2.	Drugi rashodi iz životnih osiguranja	31.008	20.388	152
IX.	Drugi prihodi	3.072.865	3.813.846	81
1.	Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	2.389.835	2.950.321	81
2.	Drugi prihodi iz životnih osiguranja	683.031	863.525	79
X.	Drugi rashodi	1.523.000	1.357.864	112
1.	Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	1.521.103	1.240.169	123
2.	Drugi rashodi iz životnih osiguranja	1.897	117.695	2
XI.	Poslovni rezultat obračunskog razdoblja prije oporezivanja (I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X)	37.555.651	31.742.878	118
1.	Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz imovinskih osiguranja	23.810.093	18.686.423	127
2.	Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz životnih osiguranja	13.745.559	13.056.455	105
XIV.	Porez na dobit	8.025.969	6.494.578	124
XV.	Odgođeni porezi	-10.940	167.302	-7
XVI.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (XI - XII + XIII)	29.540.622	25.080.999	118
D. ISKAZ SVEOBUHVAATNE DOBITI				
I.	NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	29.540.622	25.080.999	118
II.	DRUGI SVEOBUHVAATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)	-6.011.500	202.615	-2.967
a)	Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)	167.381	396.063	42
1.	Neto dobiti/gubici priznati u višku revalorizacije iz nematerijalnih osnovnih sredstava	0	0	0
2.	Neto dobiti/gubici priznati u višku revalorizacije iz materijalnih osnovnih sredstava	0	0	0
3.	Aktuarski neto dobiti/gubici za mirovinske programe	163.282	372.205	44
4.	Pripadajuće neto dobiti/gubici u vezi s ulaganjima u kapital pridruženih i zajedno upravljanih društava, obračunate po kapitalnoj metodi	0	0	0
5.	Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat	19.610	103.898	19
6.	Porez od stavki koje neće biti svrstane u poslovni rezultat	-15.512	-80.040	19
b)	Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)	-6.178.881	-193.449	3.194
1.	Neto dobiti/gubici iz ponovnog mjerenja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	-7.626.914	-249.875	3.052
2.	Neto dobiti/gubici koji potječu iz zaštite novčanih tokova od rizika (uspješni dio štednje)	0	0	0
3.	Pripadajuće neto dobiti/gubici u vezi s ulaganjima u kapital pridruženih i zajednički upravljanih društava, obračunat po kapitalnoj metodi	0	0	0
4.	Druge stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat	0	0	0
5.	Porez od stavki koje bi u kasnijim razdobljima mogle biti svrstane u poslovni rezultat	1.448.034	56.426	2.566
III.	SVEOBUHVAATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)	23.529.123	25.283.613	93

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ (5063400020)

u eurima bez centa		na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.	Indeks
SREDSTVA		236.938.832	263.440.533	90
A.	Ulaganja u nekretnine i financijska ulaganja	233.218.766	261.082.195	89
I.	Investicijske nekretnine	39.608	40.950	97
II.	Fin. ulaganja u društvima u grupi i u pridruženim društvima	0	0	0
1.	Investicije u društvima u grupi	0	0	0
2.	Investicije u pridruženim društvima	0	0	0
III.	Druga financijska ulaganja	233.053.534	260.842.607	89
1.	Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	4.870.466	5.089.806	96
2.	Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	222.303.163	246.432.602	90
3.	Udjeli u investicijskih fondovima	5.879.905	8.529.684	69
4.	Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5.	Drugi dani zajmovi	0	0	0
6.	Depoziti u bankama	0	0	0
7.	Ostala financijska ulaganja	0	790.514	
IV.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	125.623	198.638	63
	- iz prijenosnih premija	112.394	128.822	87
	- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	
	- iz pričuva šteta	13.229	69.817	19
	- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
	- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B.	Potraživanja	418.139	393.435	106
I.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	413.315	388.897	106
1.	Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	413.315	388.897	106
2.	Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3.	Druga potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II.	Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III.	Druga potraživanja	4.824	4.538	106
C.	Razna sredstva	3.301.928	1.964.902	168
I.	Novčana sredstva	3.301.928	1.964.902	168
II.	Druga sredstva	0	0	0
D.	Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
1.	Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2.	Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	0	0	0
3.	Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE		247.826.393	272.004.998	91
A.	Višak iz revalorizacije	7.140.854	10.270.333	70
B.	Bruto tehničke pričuve osiguranja	232.090.092	253.476.014	92
I.	Bruto prijenosne premije	449.965	476.233	94
II.	Bruto tehničke pričuve osiguranja	217.389.216	238.068.102	91
III.	Bruto pričuve šteta	14.250.911	14.931.678	95
IV.	Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C.	Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
D.	Obveze za financijska ulaganja reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E.	Druge obveze	7.207.112	6.667.820	108
I.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	6.099.458	5.850.328	104
1.	Obveze prema ugovarateljima osiguranja	40.913	12.630	324
2.	Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3.	Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	6.058.546	5.837.697	104
II.	Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	70.943	60.920	116
III.	Druge obveze	1.036.711	756.573	137
F.	Pasivna vremenska razgraničenja	1.388.336	1.590.831	87

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ1 (5063400026)

u eurima bez centa		na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.	Indeks
SREDSTVA		12.086.961	12.443.386	97
A.	Ulaganja u nekretnine i financijska ulaganja	11.627.972	11.941.717	97
I.	Investicijske nekretnine	0	0	0
II.	Fin. ulaganja u društvima u skupini i u pridruženim društvima	0	0	0
1.	Ulaganja u društvima u skupini	0	0	0
2.	Ulaganja u pridruženim društvima	0	0	0
III.	Druga financijska ulaganja	11.608.286	11.929.229	97
1.	Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	0	0	0
2.	Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	11.118.161	11.426.722	97
3.	Udjeli u investicijskim fondovima	490.125	502.508	98
4.	Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5.	Drugi dani zajmovi	0	0	0
6.	Depoziti u bankama	0	0	0
7.	Ostala financijska ulaganja	0	0	0
IV.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	19.686	12.488	158
	- iz prijenosnih premija	19.686	12.488	158
	- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
	- iz pričuva šteta	0	0	0
	- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
	- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B.	Potraživanja	150.400	160.089	94
I.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	150.400	160.089	94
1.	Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	146.199	155.992	94
2.	Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	4.201	4.097	103
3.	Druge potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II.	Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III.	Druga potraživanja	0	0	0
C.	Razna sredstva	308.589	341.579	90
I.	Novčana sredstva	308.589	341.579	90
II.	Druga sredstva	0	0	0
D.	Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
1.	Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2.	Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	0	0	0
3.	Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE		10.841.214	11.382.409	95
A.	Višak iz revalorizacije	284.707	473.781	60
B.	Bruto tehničke pričuve osiguranja	10.520.207	10.876.369	97
I.	Bruto prijenosne premije	155.847	174.804	89
II.	Bruto tehničke pričuve osiguranja	9.642.640	9.984.068	97
III.	Bruto pričuve šteta	721.721	717.497	101
IV.	Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C.	Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
D.	Obveze za financijska ulaganja reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E.	Druge obveze	26.228	23.507	112
I.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
1.	Obveze prema ugovarateljima osiguranja	0	0	0
2.	Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3.	Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II.	Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III.	Druge obveze	26.228	23.507	112
F.	Pasivne vremenska razgraničenja	10.073	8.751	115

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ2 (5063400027)

u eurima bez centa		na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.	Indeks
SREDSTVA		3.331.148	2.451.489	136
A. Ulaganja u nekretnine i financijska ulaganja		2.908.961	2.113.685	138
I.	Investicijske nekretnine	0	0	0
II.	Fin. ulaganja u društvima u skupini i u pridruženim društvima	0	0	0
1.	Ulaganja u društvima u skupini	0	0	0
2.	Ulaganja u pridruženim društvima	0	0	0
III.	Druga financijska ulaganja	2.888.845	2.098.473	138
1.	Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	0	0	0
2.	Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	2.643.832	1.847.270	143
3.	Udjeli u investicijskih fondovima	245.013	251.203	98
4.	Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5.	Druga dani zajmovi	0	0	0
6.	Depoziti u bankama	0	0	0
7.	Ostale financijska ulaganja	0	0	0
IV.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	20.115	15.211	132
	- iz prijenosnih premija	20.115	15.211	132
	- iz zavarovalno - tehničkih pričuva	0	0	0
	- iz pričuva šteta	0	0	0
	- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
	- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja		120.376	119.282	101
I.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	120.376	119.282	101
1.	Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	120.376	119.282	101
2.	Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3.	Druge potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II.	Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III.	Druge potraživanja	0	0	0
C. Razna sredstva		301.811	218.521	138
I.	Novčana sredstva	301.811	218.521	138
II.	Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročne aktivne vremenska razgraničenja		0	0	0
1.	Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2.	Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	0	0	0
3.	Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE		3.031.619	2.589.468	117
A. Višak iz prevrednovanja		10.133	27.751	37
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja		2.503.188	2.026.985	123
I.	Bruto prijenosne premije	136.805	143.462	95
II.	Bruto tehničke pričuve osiguranja	2.023.410	1.552.788	130
III.	Bruto pričuve šteta	342.974	330.736	104
IV.	Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik		0	0	0
D. Obveze za financijska ulaganja reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata		0	0	0
E. Druge obveze		516.368	532.800	97
I.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	876	1.007	87
1.	Obveze prema ugovarateljima osiguranja	0	0	0
2.	Obveze prema posrednicima u osiguranju	876	1.007	
3.	Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II.	Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III.	Druga obveze	515.492	531.793	97
F. Pasivne vremenska razgraničenja		1.930	1.930	100

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1(5063400022)

u eurima bez centa		na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.	Indeks
SREDSTVA		129.717.662	143.926.398	90
A. Ulaganja u nekretnine i financijska ulaganja		125.458.555	138.757.123	90
I. Investicijske nekretnine		0	0	0
II. Fin. ulaganja u društvima u skupini i u pridruženim društvima		0	0	0
1. Ulaganja u društvima u skupini		0	0	0
2. Ulaganja u pridruženim društvima		0	0	0
III. Druga financijska ulaganja		125.302.133	138.589.092	90
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima		112.154.042	125.379.060	89
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom		13.148.091	13.210.032	100
3. Udjeli u investicijskih fondovima		0	0	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom		0	0	0
5. Druga dani zajmovi		0	0	0
6. Depoziti u bankama		0	0	0
7. Ostale financijska ulaganja		0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:		156.422	168.032	93
- iz prijenosnih premija		2.948	2.055	143
- iz tehničkih pričuva osiguranja		0	0	0
- iz pričuva šteta		153.473	165.976	92
- iz pričuva za bonuse i popuste		0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik				
B. Potraživanja		135.566	212.079	64
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		61.868	73.319	84
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja		61.868	73.319	84
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju		0	0	0
3. Druge potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja		0	0	0
III. Druge potraživanja		73.698	138.760	53
C. Razna sredstva		4.123.540	4.957.196	83
I. Novčana sredstva		4.123.540	4.957.196	83
II. Druga sredstva		0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja		0	0	0
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina		0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja		0	0	0
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja		0	0	0
OBVEZE		125.645.843	138.462.335	91
A. Višak iz prevrednovanja		188.340	121.830	155
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja		0	0	0
I. Bruto prijenosne premije		0	0	0
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja		0	0	0
III. Bruto pričuve šteta		0	0	0
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste		0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik		122.407.146	135.686.238	90
D. Obveze za financijska ulaganja reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata		0	0	0
E. Druge obveze		2.720.230	2.257.458	120
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja		1.825.680	1.454.764	125
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja		8.921	6.185	144
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju		0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja		1.816.760	1.448.578	125
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja		78.796	98.092	80
III. Druge obveze		815.754	704.602	116
F. Pasivne vremenska razgraničenja		330.127	396.808	83

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2 (5063400023)

u eurima bez centa		na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.	Indeks
SREDSTVA		28.206.104	24.838.983	114
A. Ulaganja u nekretnine i financijska ulaganja		26.487.481	23.877.491	111
I. Investicijske nekretnine		0	0	0
II. Fin. ulaganja u društvima u skupini i u pridruženim društvima		0	0	0
1. Ulaganja u društvima u skupini		0	0	0
2. Ulaganja u pridruženim društvima		0	0	0
III. Druga financijska ulaganja		26.487.481	23.877.491	111
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima		1.184.063	1.035.780	114
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom		25.303.418	22.841.711	111
3. Udjeli u investicijskih fondovima		0	0	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom		0	0	0
5. Druga dani zajmovi		0	0	0
6. Depoziti u bankama		0	0	0
7. Ostale financijska ulaganja		0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:		0	0	0
- iz prijenosnih premija		0	0	0
- iz zavarovalno - tehničkih pričuva		0	0	0
- iz pričuva šteta		0	0	0
- iz pričuva za bonuse i popuste		0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik		0	0	0
B. Potraživanja		1.091.139	424.124	257
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		0	0	0
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja		0	0	0
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju		0	0	0
3. Druge potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja		0	0	0
III. Druge potraživanja		1.091.139	424.124	257
C. Razna sredstva		627.484	537.367	117
I. Novčana sredstva		627.484	537.367	117
II. Druga sredstva		0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja		0	0	0
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina		0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja		0	0	0
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja		0	0	0
OBVEZE		28.210.662	24.843.267	114
A. Višak iz revalorizacije		129.613	251.789	51
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja		0	0	0
I. Bruto prijenosne premije		0	0	0
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja		0	0	0
III. Bruto pričuve šteta		0	0	0
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste		0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik		27.968.084	24.501.587	114
D. Obveze za financijska ulaganja reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata		0	0	0
E. Druge obveze		112.965	89.891	126
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja		65.267	47.255	138
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja		0	0	0
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju		0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja		65.267	47.255	138
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja		0	0	0
III. Druge obveze		47.698	42.636	112
F. Pasivna vremenska razgraničenja		0	0	0

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.	Indeks
SREDSTVA	23.246.537	20.664.887	112
A. Ulaganja u nekretnine i financijska ulaganja	21.068.400	19.302.102	109
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. ulaganja u društvima u skupini i u pridruženim društvima	0	0	0
1. Ulaganja u društvima u skupini	0	0	0
2. Ulaganja u pridruženim društvima	0	0	0
III. Druga financijska ulaganja	21.068.400	19.302.102	109
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	21.068.400	19.302.102	109
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	0	0	0
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	0	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	0	0	0
7. Ostala financijska ulaganja	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	0	0	0
- iz prijenosnih premija	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	0	0	0
- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	0	0	0
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	0	0	0
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druga potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III. Druga potraživanja	0	0	0
C. Razna sredstva	2.104.156	1.313.503	160
I. Novčana sredstva	2.104.156	1.313.503	160
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	73.981	49.281	150
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	73.981	49.281	150
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	25.778.423	23.007.180	112
A. Višak iz revalorizacije	0	0	0
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	0	0	0
I. Bruto prijenosne premije	0	0	0
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	0	0	0
III. Bruto pričuve šteta	0	0	0
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	23.478.501	20.779.222	113
D. Obveze za financijska ulaganja reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	2.299.923	2.227.957	103
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	67.214	42.652	158
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	470	5.466	9
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	66.744	37.186	179
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	2.232.709	2.185.305	102
F. Pasivna vremenska razgraničenja	0	0	0

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.	Indeks
SREDSTVA	36.167.459	45.820.320	79
A. Ulaganja u nekretnine i financijska ulaganja	31.912.720	45.403.966	70
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. ulaganja u društvima u skupini i u pridruženim društvima	0	0	0
1. Ulaganja u društvima u skupini	0	0	0
2. Ulaganja u pridruženim društvima	0	0	0
III. Druga financijska ulaganja	31.912.720	45.403.966	70
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	2.103.914	2.011.306	105
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	29.808.806	29.470.552	101
3. Udjeli u investicijskim fondovima	0	0	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Druga dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	0	13.526.851	0
7. Ostale financijska ulaganja	0	395.257	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	0	0	0
- iz prijenosnih premija	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	0	0	0
- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	36.593	14.633	250
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	0	0	0
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druga potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III. Druga potraživanja	36.593	14.633	250
C. Razna sredstva	4.218.146	401.721	1.050
I. Novčana sredstva	4.218.146	401.721	1.050
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	0	0	0
3. Druga kratkoročne aktivne vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	36.167.487	45.824.666	79
A. Višak iz revalorizacije	-21.290	164.261	-13
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	0	0	0
I. Bruto prijenosne premije	0	0	0
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	0	0	0
III. Bruto pričuve šteta	0	0	0
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	36.131.136	45.505.446	79
D. Obveze za financijska ulaganja reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	57.641	154.958	37
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	26.477	70.109	38
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	0	0	0
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	26.477	70.109	38
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	31.164	84.849	37
F. Pasivna vremenska razgraničenja	0	0	0

Iskaz rezultata fonda KSŽZ (5063400020)

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	30.204.042	29.308.883	103
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	30.194.201	29.233.049	103
2.	Promjena prijenosnih premija	9.841	75.833	13
II.	Prihodi investicija	5.666.120	7.269.513	78
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	243.184	267.012	91
2.	Prihodi drugih investicija	5.160.712	6.349.112	81
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	5.160.712	6.329.815	82
2.3.	Drugi prihodi investicija	0	19.297	0
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	0	19.297	0
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti prilikom otuđenja investicija	262.224	653.389	40
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	43.027.343	28.778.765	150
1.	Redoviti prekid	34.768.984	20.230.185	172
2.	Izvanredni prekid	8.258.360	8.548.580	97
2.1.	izlaskom iz osiguranja	14.672	7.305	201
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	6.329.928	6.435.790	98
2.3.	zbog smrti osiguranika	1.913.760	2.105.485	91
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	19.285.486	2.924.094	660
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	19.909.665	2.891.273	689
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	21.818.489	7.070.153	309
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	-1.908.824	-4.178.880	46
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-624.179	32.821	-1.902
V.	Obračunati troškovi i provizije	9.113.603	8.830.939	103
1.	Početni troškovi	3.404.653	3.284.621	104
2.	Inkaso, upravni, režijski troškovi	5.708.949	5.546.317	103
3.	Zaključni troškovi odnosno troškovi isplata	0	0	0
VI.	Rashodi investicija	45.706	159.807	29
1.	Amortizacija ulaganja sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	1.342	1.342	100
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	0	0	0
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	0	0	0
4.	Gubici kod otuđenja investicija	44.365	158.466	28
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	2.968.995	1.732.979	171

Iskaz rezultata fonda KSŽZ1 (5063400026)

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	1.713.017	1.985.806	86
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	1.686.861	1.948.327	87
2.	Promjena prijenosnih premija	26.156	37.478	70
II.	Prihodi investicija	288.078	357.684	81
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	0	0
2.	Prihodi drugih investicija	288.078	328.851	88
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	288.078	328.851	88
2.3.	Drugi prihodi investicija	0	0	0
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	0	0	0
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	0	28.832	0
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	1.869.709	2.201.877	85
1.	Redovni prekid	1.399.843	1.605.886	87
2.	Izvanredni prekid	469.866	595.991	79
2.1.	izlaskom iz osiguranja	0	0	0
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	355.312	464.705	76
2.3.	zbog smrti osiguranika	114.555	131.285	87
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	345.474	369.920	93
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	341.250	352.914	97
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	429.240	546.094	79
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	-87.990	-193.180	46
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	4.224	17.005	25
V.	Obračunati troškovi i provizije	219.735	356.039	62
1.	Početni troškovi	63.749	191.238	33
2.	Inkaso, upravni, režijski troškovi	155.780	164.261	95
3.	Zaključni troškovi odnosno troškovi isplata	206	540	38
VI.	Rashodi investicija	0	243	0
1.	Amortizacija ulaganja sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	0	0	0
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	0	0	0
4.	Gubici kod otuđenja investicija	0	243	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	257.125	155.250	166

Iskaz rezultata fonda KSŽZ2 (5063400027)

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	1.255.636	1.315.865	95
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	1.244.074	1.291.174	96
2.	Promjena prijenosnih premija	11.561	24.691	47
II.	Prihodi investicija	17.145	14.820	116
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	141	0
2.	Prihodi drugih investicija	11.300	13.634	83
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	11.300	13.634	83
2.3.	Drugi prihodi investicija	0	0	0
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	0	0	0
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	5.845	1.045	560
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	232.733	234.063	99
1.	Redovni prekid	39.991	4.800	833
2.	Izvanredni prekid	192.742	229.263	84
2.1.	izlaskom iz osiguranja	0	0	0
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	167.380	197.927	85
2.3.	zbog smrti osiguranika	25.362	31.336	81
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-458.384	-488.555	94
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-470.622	-447.972	105
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-470.622	-447.972	105
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	12.238	-40.583	-30
V.	Obračunati troškovi i provizije	223.543	258.775	86
1.	Početni troškovi	1.686	8.737	19
2.	Inkaso, upravni, režijski troškovi	221.092	249.050	89
3.	Zaključni troškovi odnosno troškovi isplata	765	989	77
VI.	Rashodi investicija	0	200	0
1.	Amortizacija ulaganja sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	0	0	0
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	0	0	0
4.	Gubici kod otuđenja investicija	0	200	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	358.120	349.090	103

Iskaz rezultata fonda KSNT -1(5063400022)

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	25.924.355	26.839.238	97
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	25.911.538	26.824.096	0
2.	Promjena prijenosnih premija	12.816	15.141	0
II.	Prihodi investicija	13.579.787	14.142.125	96
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	9.030	4.577	197
2.	Prihodi drugih investicija	13.570.757	14.132.321	96
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	46.508	63.935	73
2.3.	Drugi prihodi investicija	13.524.249	14.068.386	96
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	13.524.249	14.068.386	96
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	0	5.227	0
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	23.543.776	19.215.770	123
1.	Redovni prekid	13.122.559	8.562.480	153
2.	Izvanredni prekid	10.421.217	10.653.291	98
2.1.	izlaskom iz osiguranja	4.437.423	4.962.745	89
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	3.104.339	3.063.625	101
2.3.	zbog smrti osiguranika	2.879.455	2.626.921	110
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	12.924.219	-2.754.843	-469
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	12.495.668	-3.402.055	-367
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	12.495.668	-3.402.055	-367
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	428.550	647.212	66
V.	Obračunati troškovi i provizije	6.305.874	6.661.942	95
1.	Obračunati ulazni troškovi	2.211.918	2.306.691	96
2.	Izlazni troškovi	170.095	219.776	77
3.	Provizija za upravljanje	3.923.860	4.135.475	95
VI.	Rashodi investicija	18.935.080	7.519.875	252
1.	Amortizacija ulaganja sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	0	0	0
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	18.803.326	7.473.675	252
4.	Gubici kod otuđenja investicija	131.754	46.200	285
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	3.643.630	4.828.933	75

Iskaz rezultata fonda KSNT-2 (5063400023)

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	6.758.901	7.208.836	94
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	6.758.901	7.208.836	94
2.	Promjena prijenosnih premija	0	0	0
II.	Prihodi investicija	501.231	585.556	86
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	7.496	14.996	50
2.	Prihodi drugih investicija	493.735	526.046	94
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	493.735	523.744	94
2.3.	Drugi prihodi investicija	0	2.302	0
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	0	2.302	0
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	0	44.515	0
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	1.872.036	1.861.927	101
1.	Redovni prekid	141.337	128.200	110
2.	Izvanredni prekid	1.730.699	1.733.727	100
2.1.	izlaskom iz osiguranja	22.441	25.890	87
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	1.708.258	1.707.837	100
2.3.	zbog smrti osiguranika	0	0	0
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-3.484.509	-3.169.234	110
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-3.484.509	-3.169.234	110
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-3.484.509	-3.169.234	110
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	0	0	0
V.	Obračunati troškovi i provizije	2.613.582	2.716.382	96
1.	Obračunati ulazni troškovi	0	0	0
2.	Izlazni troškovi	0	0	0
3.	Provizija za upravljanje	2.613.582	2.716.382	96
VI.	Rashodi investicija	0	17.255	0
1.	Amortizacija ulaganja sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	0	0	0
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	0	0	0
4.	Gubici kod otuđenja investicija	0	17.255	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	-709.995	29.594	-2.399

Iskaz rezultata fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	8.341.028	9.322.022	89
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	8.342.786	9.322.975	89
2.	Promjena prijenosnih premija	-1.759	-953	185
II.	Prihodi investicija	2.593.147	1.894.269	137
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	0	0
2.	Prihodi drugih investicija	2.592.099	1.894.269	137
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	5	7	62
2.3.	Drugi prihodi investicija	2.592.094	1.894.262	137
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	2.592.094	1.894.262	137
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	1.048	0	0
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	966.482	863.652	112
1.	Redovni prekid	55.926	63.900	88
2.	Izvanredni prekid	910.556	799.752	114
2.1.	izlaskom iz osiguranja	347.528	285.204	122
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	496.285	469.135	106
2.3.	zbog smrti osiguranika	66.743	45.413	147
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-2.701.249	-7.386.316	37
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-2.474.259	-7.075.186	35
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-2.474.259	-7.075.186	35
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-226.990	-311.130	73
V.	Obračunati troškovi i provizije	2.067.101	1.799.313	115
1.	Obračunati ulazni troškovi	1.545.807	1.701.949	91
2.	Izlazni troškovi	4.933	6.109	81
3.	Provizija za upravljanje	516.360	91.255	566
VI.	Rashodi investicija	4.561.786	718.480	635
1.	Amortizacija ulaganja sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	0	0	0
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	4.560.780	718.480	635
4.	Gubici kod otuđenja investicija	1.006	0	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	637.556	448.531	142

Iskaz rezultata fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centa		od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	3.812.275	4.493.119	85
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	3.812.275	4.493.119	85
2.	Promjena prijenosnih premija	0	0	0
II.	Prihodi investicija	192.520	225.877	85
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	567	1.411	40
2.	Prihodi drugih investicija	137.555	167.712	82
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	137.555	163.102	84
2.3.	Drugi prihodi investicija	0	4610,05	0
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	0	4.610	0
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	54.398	56.754	96
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	12.471.227	17.177.146	73
1.	Redovni prekid	11.885.144	13.868.731	86
2.	Izvanredni prekid	586.083	3.308.416	18
2.1.	izlaskom iz osiguranja	-1.594.113	-1.531.708	104
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	2.176.556	4.840.124	45
2.3.	zbog smrti osiguranika	3.641	0	0
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	9.417.942	13.486.655	70
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	9.417.942	13.486.655	70
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	9.417.942	13.486.655	70
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	0	0	0
V.	Obračunati troškovi i provizije	1.002.708	1.068.554	94
1.	Obračunati ulazni troškovi	0	0	0
2.	Izlazni troškovi	0	0	0
3.	Provizija za upravljanje i drugi troškovi	1.002.708	1.068.554	94
VI.	Rashodi investicija	0	100	0
1.	Amortizacija ulaganja sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	0	0	0
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	0	0	0
4.	Gubici kod otuđenja investicija	0	100	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	-51.198	-40.149	128

Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (506340040)

u eurima bez centa	na dan 31. 12. 2018.	na dan 31. 12. 2017.	Indeks
SREDSTVA	9.319.758	8.475.127	110
A. Ulaganja u nekretnine i financijska ulaganja	8.751.723	8.274.933	106
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. ulaganja u društvima u grupi i u pridruženim društvima	0	0	0
1. Ulaganja u društvima u grupi	0	0	0
2. Ulaganja u pridruženim društvima	0	0	0
III. Druga financijska ulaganja	8.739.387	8.264.549	106
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	47.771	55.401	86
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	8.362.754	7.259.102	115
3. Udjeli u investicijskih fondovima	131.831	484.578	27
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Druga dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	0	258.126	0
7. Ostala financijska ulaganja	197.031	207.343	95
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	12.337	10.384	119
- iz prijenosnih premija	8.224	10.384	79
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	4.112	0	0
- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	391.538	0	0
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	391.538	0	0
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	391.003	0	0
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	535	0	0
3. Druge potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	0
III. Druga potraživanja	0	0	0
C. Razna sredstva	176.496	200.194	88
I. Novčana sredstva	176.496	200.194	88
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	0	0	0
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	8.999.913	7.924.598	114
A. Višak iz revalorizacije	213.320	274.976	78
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	8.259.205	7.552.485	109
I. Bruto prijenosne premije	75.634	5.682	1.331
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	8.092.911	7.474.831	108
III. Bruto pričuve šteta	90.660	71.972	126
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	47.771	55.401	86
D. Obveze za financijska ulaganja reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	71.911	38.643	186
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	72.071	41.667	173
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	72.071	41.667	173
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	-160	-3.025	5
F. Pasivna vremenska razgraničenja	407.707	3.093	13.183

Iskaz rezultata fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska(506340040)

u eurima bez centa	od 1. 1. do 31. 12. 2018.	od 1. 1. do 31. 12. 2017.	Indeks
I. Obračunate bruto premije osiguranja	3.992.238	3.685.892	108
1. Obračunate bruto premije osiguranja	4.064.132	3.689.260	110
2. Promjena prijenosnih premija	-71.893	-3.368	2.134
II. Prihodi investicija	326.507	476.465	69
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	4.367	3.817	114
2. Prihodi drugih investicija	322.140	464.266	69
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	233.245	239.837	97
2.3. Drugi prihodi investicija	88.894	224429,06	40
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	6.368	27.119	23
2.3.2. Drugi financijski prihodi	82.527	197.310	42
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	5.378	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	0	3.004	0
III. Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	1.901.047	859.882	221
1. Redovni prekid	1.038.922	132.167	786
2. Izvanredni prekid	862.124	727.715	118
2.1. izlaskom iz osiguranja	370.127	215.207	172
2.2. otkazom ugovora o osiguranju	0	0	0
2.3. zbog smrti osiguranika	491.998	512.508	96
IV. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-559.119	-1.373.209	41
1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-578.832	-1.358.251	43
1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-578.832	-1.358.251	43
1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	19.713	-14.958	-132
V. Obračunati troškovi i provizije	1.143.480	1.245.776	92
1. Obračunati ulazni troškovi	619.907	500.931	124
2. Izlazni troškovi	504.294	733.612	69
3. Provizija za upravljanje	19.278	11.233	172
VI. Rashodi investicija	213.458	281.106	76
1. Amortizacija ulaganja sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	186.677	245.838	76
3. Revalorizacijski financijski rashodi	25.444	35.268	72
4. Gubici kod otuđenja investicija	1.337	0	0
VII. Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	501.641	402.385	125

Razliku rezultata segmenta životnih osiguranja za Podružnicu Hrvatska čine stavke koje nisu uključene u iskaz – bilančnu shemu.