

Godišnje izvješće Sava osiguranja 2019

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	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 2020. GODINU I STRATEGIJA DRUŠTVA ZA RAZDOBLJE 2020. – 2022.	23
3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2019. GODINI	24
II. POSLOVNO IZVJEŠĆE	25
1. OSOBNA ISKAZNICA SAVA OSIGURANJA	26
2. VLASNIČKA STRUKTURA	27
3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2019. 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 2019. 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 2019. GODINI	30
3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE	30
3.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA	30
3.8. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2019.	31
4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŠTVOM NA TEMELJU ČLANKA 70. ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH (ZGD-1) / ZAKONA O TRGOVAČKIM DRUŠTVIMA	32
4.1. POLITIKA UPRAVLJANJA	32
4.2. POLITIKA RAZNOLIKOSTI	32

4.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU	32
4.4. TIJELA UPRAVLJANJA SAVA OSIGURANJA	32
4.4.1. Skupština dioničara	32
4.4.2. Nadzorni odbor	34
4.4.2.1. Komisije Nadzornog odbora	35
4.4.3. Uprava društva	36
4.5. OPIS GLAVNIH ZNAČAJKI SUSTAVA INTERNIH KONTROLA I UPRAVLJANJA RIZICIMA U DRUŠTVU U VEZI S POSTUPKOM RAČUNOVODSTVENOG IZVJEŠĆIVANJA	41
4.6. VANJSKA REVIZIJA	41
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. 2019.	44
6. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2019.	45
7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2019.	46
7.1. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA	47
7.2. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA	48
7.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	49
7.4. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	50
8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2019. GODINI	51
8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2019. 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	54
10.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKOG UDRUŽENJA OSIGURATELJA / SLOVENSKEGA ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ SAVA OSIGURANJA U 2019. GODINI	56
10.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ-a	56
10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a	57
10.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja	58
11. »NIKAD SAMI« S PROIZVODIMA I USLUGAMA SAVA OSIGURANJA	59
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.	70
12.2.1. Imovinska osiguranja u brojkama	70
12.2.1.1. Osiguranje od nezgode (VO 1)	70
12.2.1.2. Zdravstveno osiguranje (VO 2)	71
12.2.1.3. Osiguranje kopnenih motornih vozila (VO 3)	71
12.2.1.4. Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda (VO 8)	72
12.2.1.5. Druga osiguranja od šteta (VO 9)	72
12.2.1.6. Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila (VO 10)	73
12.2.1.7. Opće osiguranje od odgovornosti (ZV 13)	73
12.2.1.8. Kreditno osiguranje (VO 14)	74
12.2.1.9. Osiguranje pomoći (VO 18)	74
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	76
12.4. PROMJENE TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	78
12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA	78
13. FINANCIJSKI POLOŽAJ	80
13.1. SREDSTVA	81
13.1.1. Financijske investicije	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 reosiguravateljima	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	90
15.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA	90
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	97
16.1.3. Odgovornost prema zaposlenima	97
16.1.4. Odgovornost prema medijima	98
16.1.5. Odgovornost prema dioničarima i financijskoj javnosti	98
16.1.6. Odgovornost prema dobavljačima	98
16.1.7. Odgovornost prema društvenom okruženju	98
16.2. AKTIVNOSTI PREVENCIJE	99
16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE	99
16.4. POSTUPANJE S OKOLIŠEM	99
16.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ	100
17. ZAPOSLENI	101
17.1. UPRAVLJANJE KADROVIMA	101
17.1.1. Strateške smjernice na području upravljanja kadrovima	101
17.1.2. Ključne aktivnosti na području upravljanja kadrovima u 2019. godini	101
17.2. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH	101
17.2.1. Broj zaposlenih u društvu	101
17.2.2. Zaposleni u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme)	102
17.2.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja	102
17.2.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob	102
17.2.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol	103
17.2.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž	103
17.2.7. Fluktuacija	103
17.3. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH	103
17.3.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih	105
17.3.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom	105
17.4. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH	105
17.4.1. Zaštita zdravlja zaposlenih	106
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 OBJAŠNENJA I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE	121
2.1. KONSOLIDACIJA	121
2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI	121
2.2.1. Promjene računovodstvenih smjernica i objava	122
2.2.2. Novi i promijenjeni standardi s objašnjenjima	122
2.3. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA	124
2.4. FUNKCIJSKA I IZVJEŠTAJNA VALUTA	125
2.5. KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA	125
2.6. OSNOVA ZA MJERENJE	125
2.7. PRIMJENA PROCJENA I PROSUDBI	125
2.8. RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE I KORIŠTENE METODE VREDNOVANJA STAVKI U RAČUNOVODSTVENIM ISKAZIMA	126
3. UPRAVLJANJE RIZICIMA	143
3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA	143
3.2. RIZICI OSIGURANJA	144
3.2.1. Imovinska osiguranja	145
3.2.2. Životna osiguranja	147
3.3. FINANCIJSKI RIZICI	150
3.4. OPERATIVNI RIZICI	161
3.5. STRATEŠKI RIZICI	162
4. ODVOJENO IZVJEŠĆIVANJE ZA IMOVINSKA I ŽIVOTNA OSIGURANJA	163
5. OBJAŠNENJA RAČUNOVODSTVENIH ISKAZA	168
5.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA	168
5.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA	169
5.3. INVESTICIJSKE NEKRETNINE	171
5.4. FINANCIJSKE INVESTICIJE U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA	172
5.5. FINANCIJSKE INVESTICIJE	174
5.6. SREDSTVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	182
5.7. IZNOS TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA, PRENESEN SU- i REOSIGURAVATELJIMA	183

5.8. POTRAŽIVANJA	183
5.9. DRUGA SREDSTVA	183
5.10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI	184
5.11. KAPITAL	184
5.12. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA	186
5.13. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA U KORIST OSIGURANIKA ŽIVOTNOG OSIGURANJA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	189
5.14. DRUGE PRIČUVE	189
5.15. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA/OBVEZE ZA POREZ	192
5.16. DRUGE FINACIJSKE OBVEZE	192
5.17. OBVEZE IZ POSLOVANJA	192
5.18. OSTALE OBVEZE	193
5.19. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE	193
5.20. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	194
5.21. PRIHODI OD INVESTICIJA U POVEZANA DRUŠTVA	195
5.22. FINACIJSKI REZULTAT ULAGANJA	196
5.23. DRUGI PRIHODI OSIGURANJA	198
5.24. DRUGI PRIHODI	198
5.25. NETO RASHODI ZA ŠTETE	198
5.26. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	201
5.27. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	201
5.28. RASHODI ZA BONUŠE, POPUSTE I STORNO	201
5.29. OPERATIVNI TROŠKOVI	201
5.30. DRUGI RASHODI OSIGURANJA	202
5.31. DRUGI RASHODI	203
5.32. POREZ NA DOHODAK	203
5.33. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI	203
5.34. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA	204
5.35. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA	204

5.36. PRAVNI SPOROVI	208
5.37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA	208
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	213
PRIOLOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU	218
<i>Bilanca stanja</i>	219
<i>Iskaz poslovnog rezultata i iskaz sveobuhvatne dobiti</i>	220
<i>Iskaz novčanih tokova</i>	224
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ (5063400020)</i>	225
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ1 (5063400026)</i>	226
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ2 (5063400027)</i>	227
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1 (5063400022)</i>	228
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2 (5063400023)</i>	229
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025)</i>	230
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039)</i>	231
<i>Iskaz rezultata fonda KSŽZ (5063400020)</i>	232
<i>Iskaz rezultata fonda KSŽZ1 (5063400026)</i>	233
<i>Iskaz rezultata fonda KSŽZ2 (5063400027)</i>	234
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT-1 (5063400022)</i>	235
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT-2 (5063400023)</i>	236
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT-2a (5063400025)</i>	237
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT3 (5063400039)</i>	238
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja podružnica Hrvatska (506340040)</i>	239
<i>Iskaz rezultata fonda životnih osiguranja podružnica Hrvatska (506340040)</i>	240

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 te iskazuje stvaran i 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 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 pet 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 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 2019. godinu, s datumom 24. ožujka 2020.

Maribor, 24. ožujka 2020.

Uprava društva:

David KASTELIC, predsjednik Uprave



Primož MOČIVNIK, zamjenik predsjednika Uprave



Rok MOLJK, član Uprave



Miha PAHULJE, član Uprave



Robert CIGLARIČ, član Uprave



UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA

POGLED UNATRAG ZA ODLUČAN POGLED UNAPRIJED

Kad se osvrnemo unatrag, vidimo da su iza društva Sava osiguranje tri godine zajedničkog ostvarivanja ciljeva i gradnje budućnosti. Prijeđeni put vremenski nije dug, ali je bogat i uspješan. A dio tog puta je i 2019. godina, koja je protekla u znaku dobrog poslovanja, povećavanja tržišnog udjela i novih izazova na području inovativnosti.

Puno snage i energije usmjerili smo na intenzivno razvijanje inovacijske kulture u Sava osiguranju, u kojem vidimo velik potencijal i konkurentnu prednost na tržištu. Povezali smo se sa start up poduzećima jer vjerujemo da su upravo to partnerstva koja će bitno utjecati na razvoj konkurentnih proizvoda u budućnosti. Plod prve takve suradnje bilo je Vigo osiguranje za motore, koje smo na tržištu ponudili u travnju 2019. Posebno smo ponosni na inovacijski potencijal unutar poduzeća, gdje u ekipama na Innovation Jamovima nastaju iznimne ideje i rješenja, koja u središte postavljaju naše osiguranike.

U 2019. smo se dodatno posvetili jednoj od naših korporativnih vrijednosti - etičnom i preglednom poslovanju, koje je naša vodilja u svakom koraku djelovanja. Obnovili smo etički kodeks poduzeća i obvezali se na poštovanje njegovih standarda i u budućnosti. To nam je osnovna popudbina u novu poslovnu godinu i temelj za izvrsno poslovanje u 2020.

Svoj pogled smo usmjerili također održivo - dalje u budućnost. Kod poslovnih odluka, planova i promjena, naš fokus je bio na stvaranju uvjeta koji će i u poslovno zahtjevnom razdoblju predstavljati zdravi rast i čvrstu bazu za održavanje i jačanje položaja Sava osiguranja u slovenskom i hrvatskom prostoru. Tako ćemo, kao najuspješniji dio Osiguravajuće grupe Sava, i ubuduće moći stajati uz bok i domaćim i stranim osiguravajućim društvima.

Naši ciljevi su smjeli i ostvarivi. Vjerujemo da će nas, uz promišljeno zasnovanu strategiju i dosljednost u poštovanju vrijednosti našeg društva, dovesti do odlučnosti u poslovanju i ubuduće.

Znamo kamo idemo i s kime. Vjerujemo da i ta činjenica pridonosi formuli uspjeha u stvaranju uspješnog, sigurnog, povjerenja vrijednog i stabilnog Sava osiguranja za sve naše dionike.

Uprava društva

David KASTELIC
*predsjednik
Uprave*

Primož MOČIVNIK
*zamjenik
predsjednika Uprave*

Rok MOLJK
član Uprave

Miha PAHULJE
član Uprave

Robert CIGLARIČ
*član Uprave,
izvršni direktor –
predstavnik radnika*



Slijeva nadesno stoje: Miha Pahulje, 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.

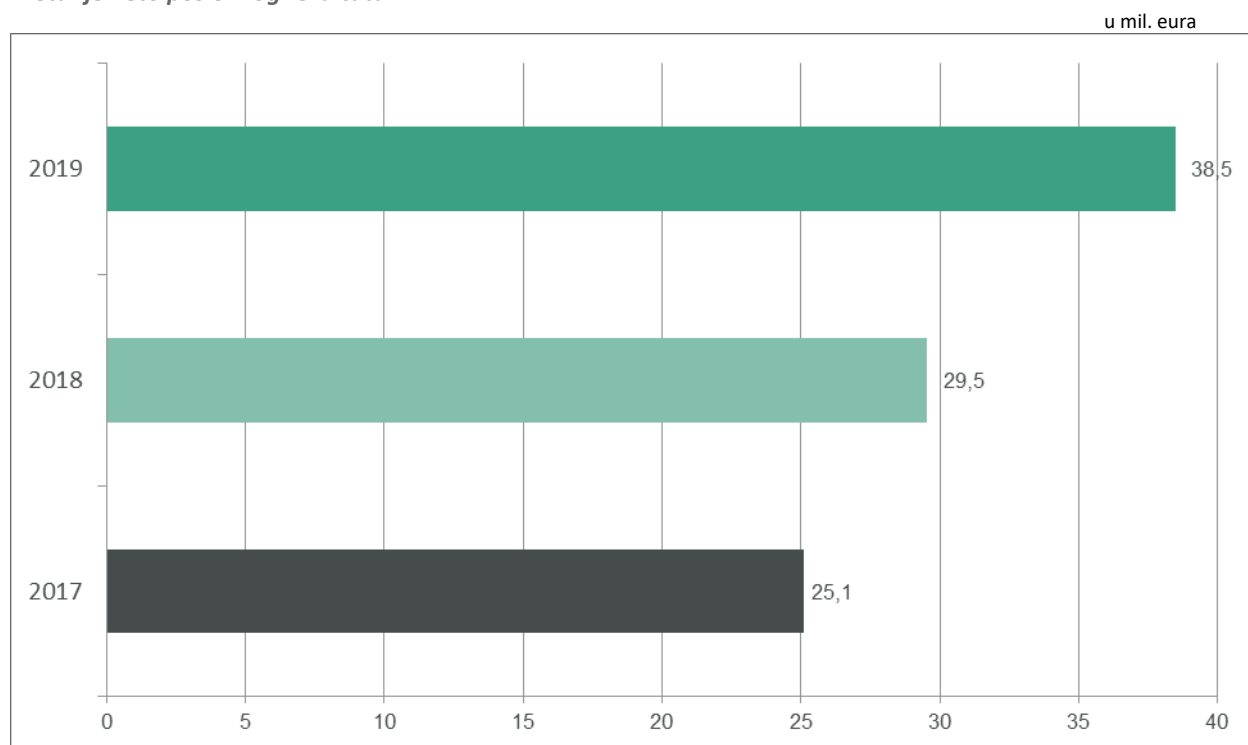
- 2010.** Maribor osiguranje d.d. zbog tehničkog rezultata osiguranja poljoprivrednih gospodarstava te istodobnog zaoštavanja prilika na tržištu reosiguranja, kreće sa selektivnijim sklapanjem osiguranja usjeva i plodova. Rizici kod takvih osiguranja, bez odgovarajućeg pokrića reosiguranja, toliki su 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 družbo.
- 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.
- 2019.** Trend rasta se nastavlja i u 2019. godini, dok su ključni projekti namijenjeni poboljšanju korisničkog iskustva i brige za osiguranike. Nakon stjecanja licence, Upravi se pridružio Miha Pahulje pa je Uprava Sava osiguranja postala peteročlana. Godinu 2019. je obilježila također nova reorganizacija, kolektivni ugovor i kupnja 100-postotnog udjela u društvima Ergo osiguranje i Ergo životno osiguranje te njihovo udruživanje s hrvatskom podružnicom Sava osiguranje.

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA SAVA OSIGURANJA

Kretanje neto poslovnog rezultata

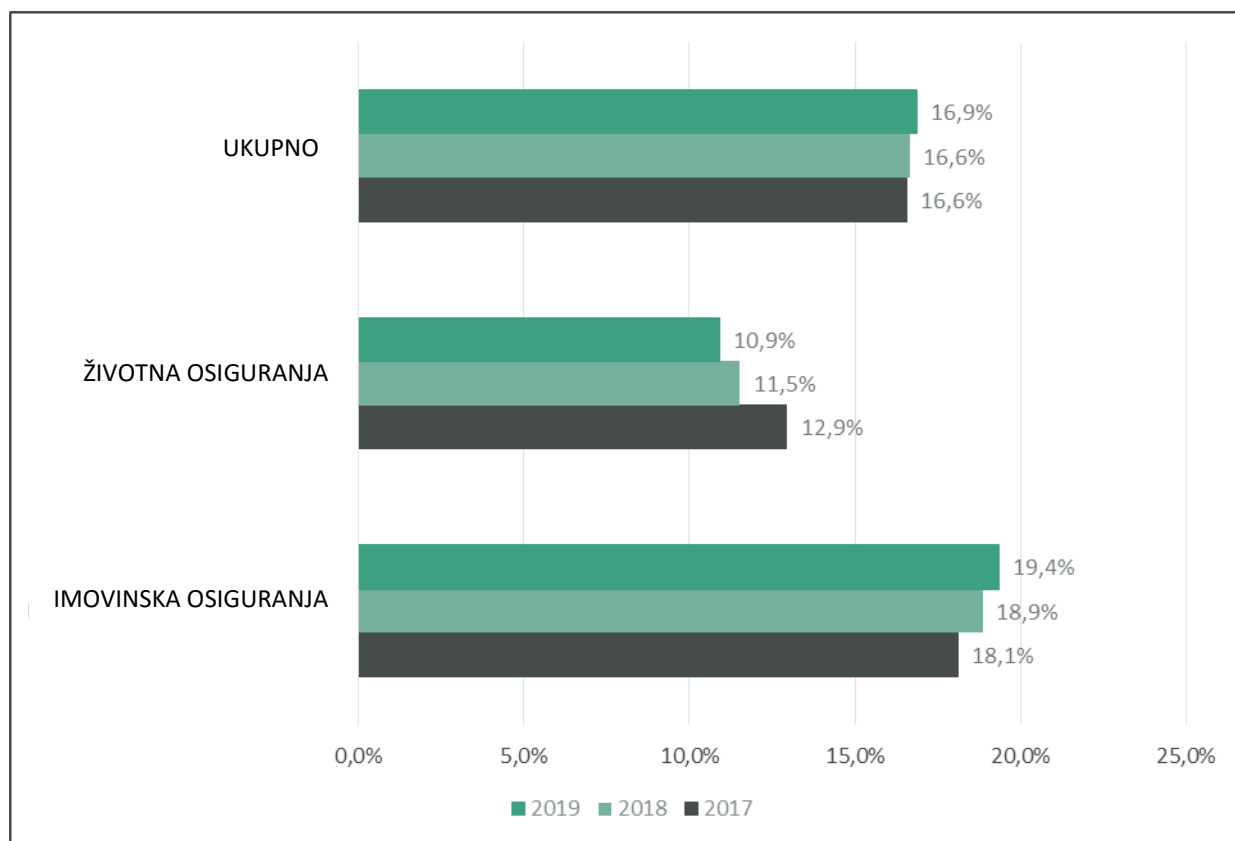


I 2019. godina je bila vrlo uspješna. Neto dobit je u 2019. čak 8,9 milijuna eura odnosno 30,3 posto veća od one postignute u 2018. godini. Segment imovinskih osiguranja je pridonio 25,8 milijuna eura, a segment životnih osiguranja 12,7 milijuna eura neto dobiti.

U segmentu imovinskih osiguranja je veća dobit prije svega rezultat većih neto prihoda od premija (povećanje bruto premije za 13,0 posto) uz istodobno poboljšanje neto kvote troškova. U 2019. smo dodatno povećali opseg portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a. I 2019. godina je bila obilježena prirodnim nepogodama. One su posljedica klimatskih promjena i već su postale uobičajene. Iako nijedna nije dosegla visinu štete kod koje nastupa CAT pokriće reosiguranja, ti događaji su bitno utjecali na poslovni rezultat.

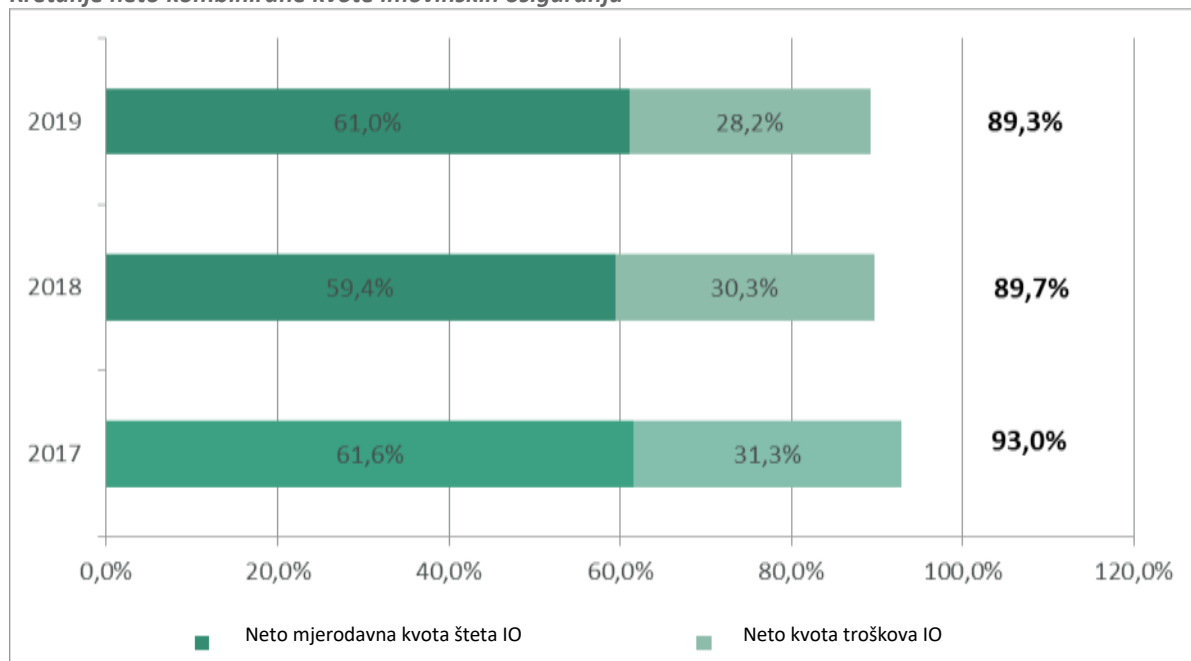
U segmentu životnih osiguranja smo unatoč velikom broju doživljenja polica gotovo očuvali opseg prikupljene bruto premije i blago povećali neto dobit.

Tržišni udio Sava osiguranja u 2017., 2018. i 2019. za slovenska osiguravajuća društva



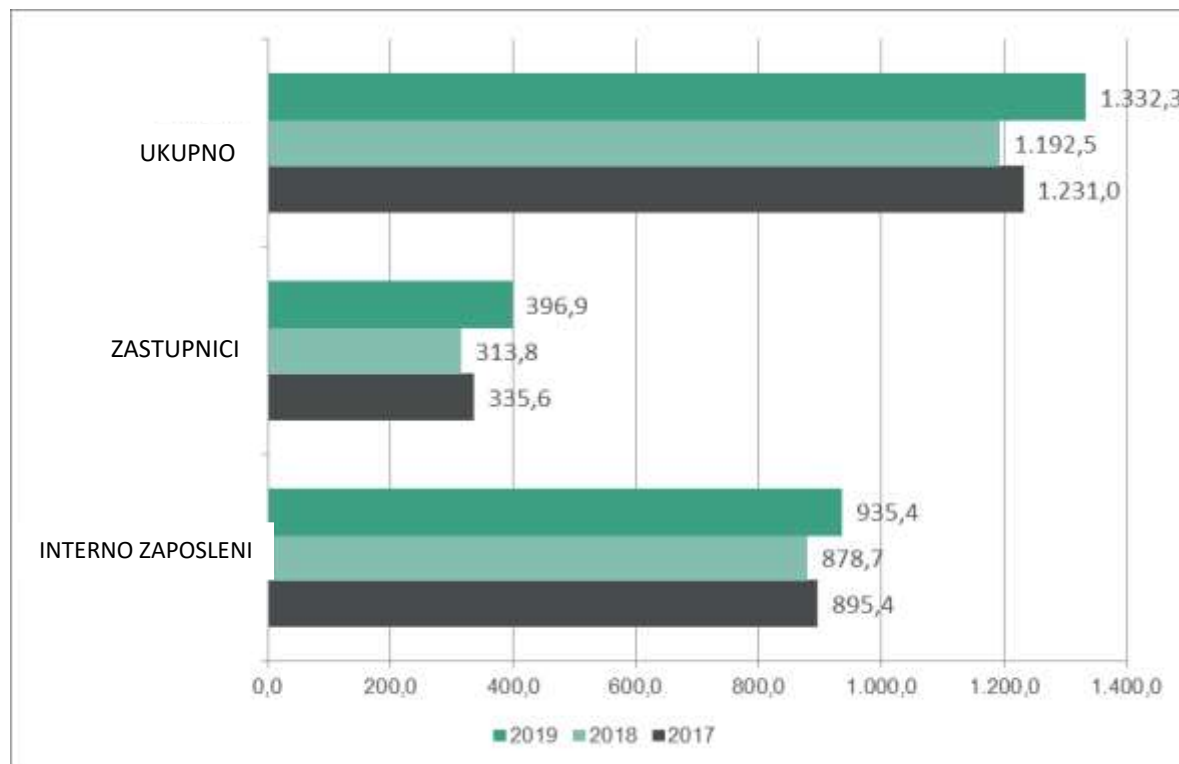
I u 2019. smo uspješno obranili i još ojačali svoj tržišni položaj. Sava osiguranje sa 16,9-postotnim tržišnim udjelom ostaje drugo najveće osiguravajuće društvo na tržištu. Tržišni udio, izračunat na temelju bruto premije, iznosi 16,9 posto (u 2018.: 16,6 posto). Na području imovinskih osiguranja iznosi 19,4 posto (u 2018.: 18,9 posto), na području životnih osiguranja 10,9 posto (u 2018.: 11,5 posto). Pad tržišnog udjela životnih osiguranja je pretežno posljedica povećanog opsega doživljenja polica životnih osiguranja u zadnje tri godine.

Kretanje neto kombinirane kvote imovinskih osiguranja



Neto kombinirana kvota imovinskih osiguranja se u usporedbi s 2018. godinom poboljšao za 0,6 postotna boda. Unatoč tome što je neto mjerodavna kvota šteta imovinskih osiguranja nešto lošija nego u prethodnoj godini (za 0,6 postotna boda), poboljšana je neto kvota troškova (za 2,1 postotna boda).

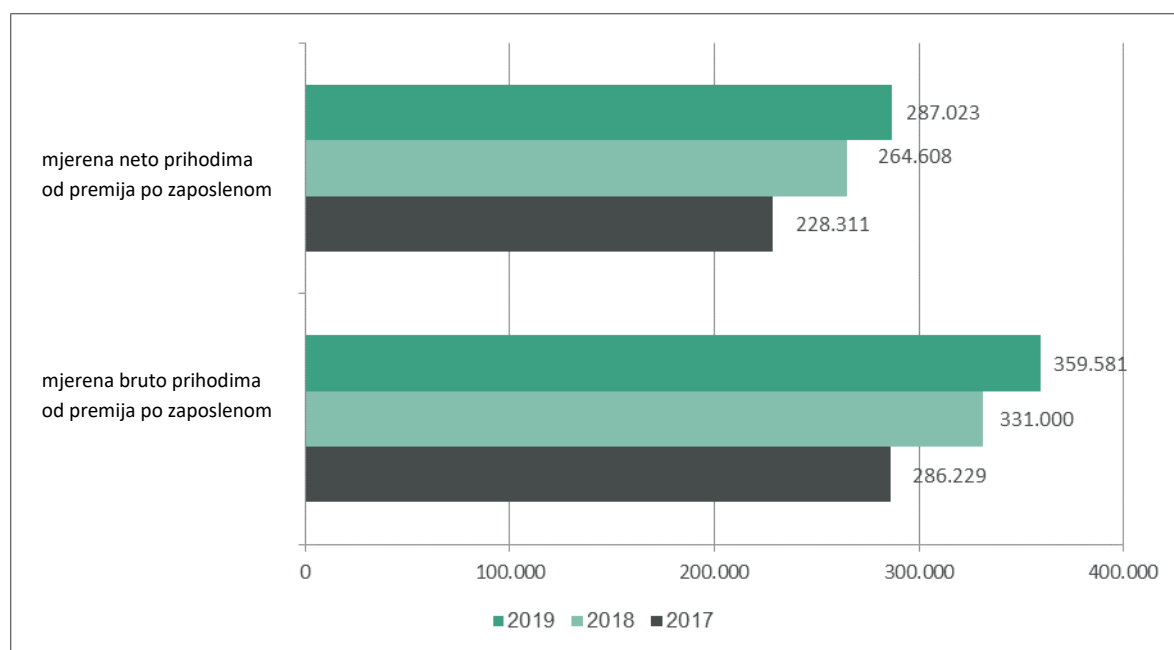
Broj zaposlenih po ekvivalentu punog radnog vremena na dan 31. 12. 2017., 2018. i 2019.



Na kraju 2019. godine u društvu je bilo zaposleno 1.420 radnika, što je 151 više u usporedbi s prethodnom godinom.

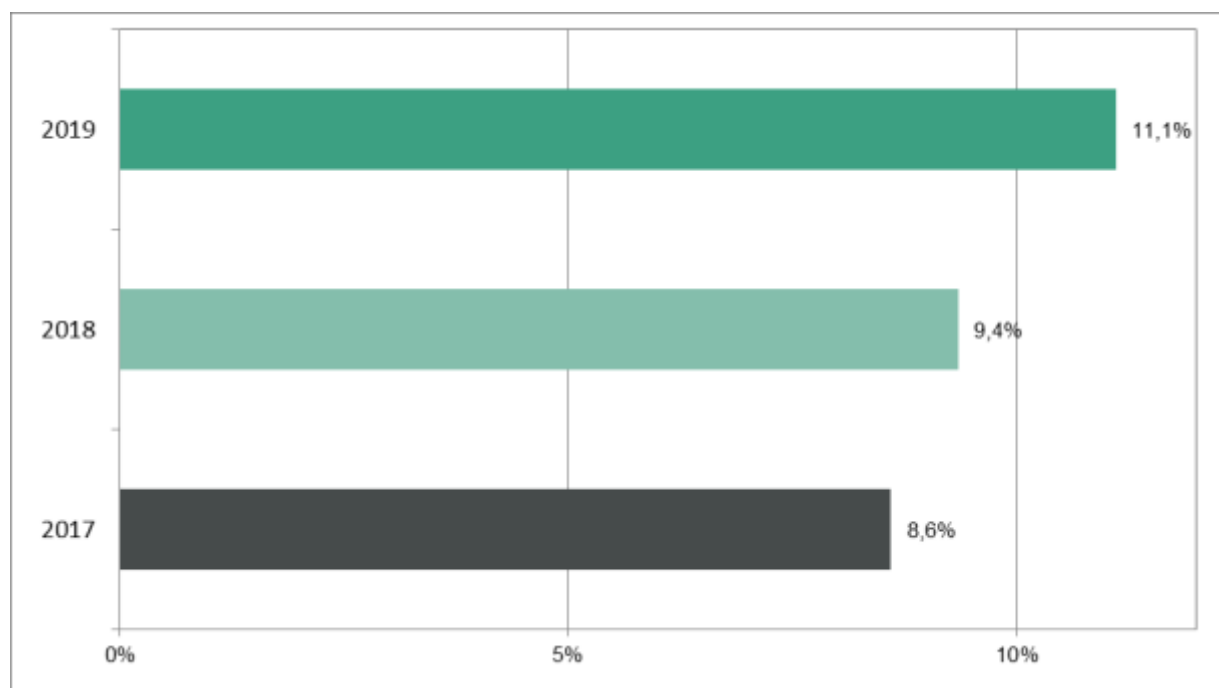
Prosječno stanje ekvivalenta punog radnog vremena na dan 31. 12. 2019. iznosilo je 1.332,3 i u usporedbi s 2018. godinom se povećalo za 139,8 zaposlenog. Broj zaposlenih se krajem godine povećao prije svega zbog prijenosa portfelja, a time posljedično i zaposlenih u poduzećima ERGO osiguranje te ERGO životno osiguranje u Sava osiguranje, u Sektor Podružnica Hrvatska. Povećao se i broj interno zaposlenih, kao i broj zastupnika.

Produktivnost zaposlenih u 2017., 2018. i 2019.



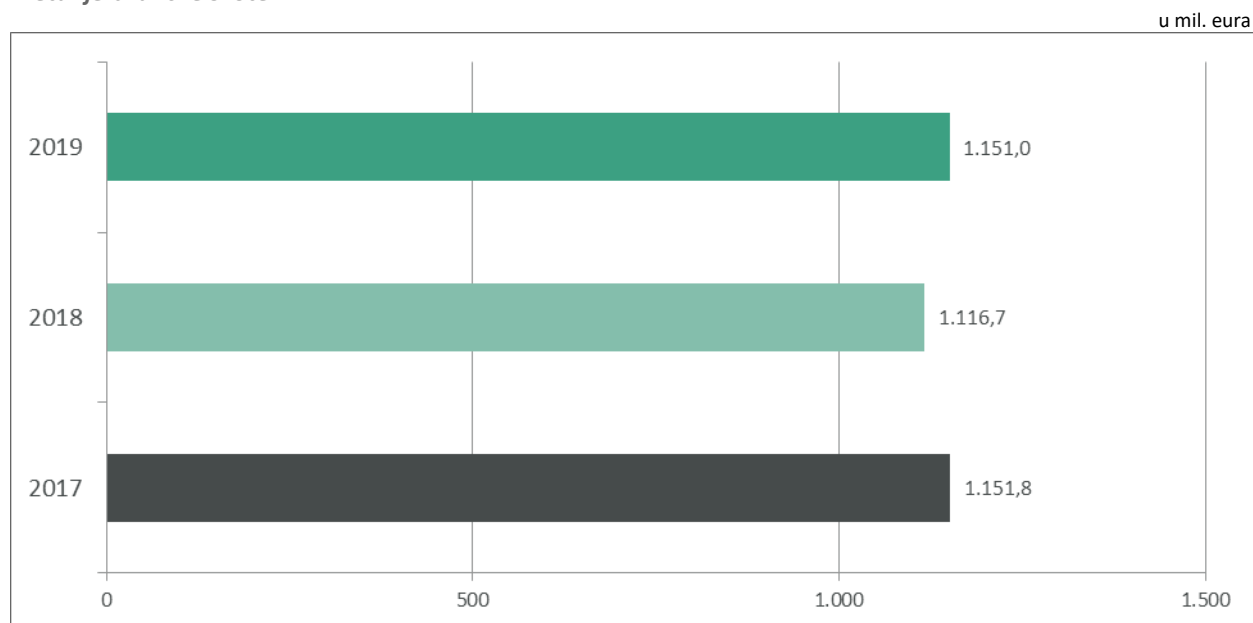
Produktivnost zaposlenih, mjerena kao odnos između neto odnosno bruto prihoda od premija osiguranja i prosječnog broja zaposlenih, izračunatog na temelju mjesečnih stanja broja zaposlenih iz stvarno odrađenih radnih sati, u izvještajnom razdoblju se ponovno poboljšala. Poboljšanje kvote je posljedica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

Stopa prinosa (ROR) u 2017., 2018. i 2019.



Stopa prinosa (ROR), mjerena kao neto dobit po neto prihodima od premija osiguranja, u 2019. godini se poboljšala za 1,7 postotna boda u usporedbi s 2018. godinom i iznosi 11,1 posto.

Kretanje bilančne svote



U 2019. godini se bilančna svota ponovno povećala za 3,1 posto. Rast bilančne svote potječe iz segmenta imovinskih osiguranja, što je posljedica pozitivnog novčanog toka u imovinskim osiguranjima i povećanja stanja potraživanja.

Povećanje bilančne svote je uz to posljedica priznavanja vrijednosti nekretnine od društva primatelja Sava Terra te povećanja zemljišta i zgrada u najmu.

Dodatni utjecaj ima prijenos osigurateljnog portfelja društava Ergo osiguranje te Ergo životno osiguranje u Sava osiguranje, Sektor Podružnica Hrvatska.

Financijski pokazatelji

u eurima

TEKST	2019.	2018.	2017.	Indeks 2019./2018.	Indeks 2018./2017.
Bruto premija osiguranja s dobivenim suosiguranjem	433.694.361	395.134.721	365.738.991	109,8	108,0
Neto prihodi od premija osiguranja	346.181.821	315.878.861	291.732.421	109,6	108,3
Bruto štete s dobivenim suosiguranjem	311.009.481	275.701.971	236.634.991	112,8	116,5
Neto rashodi za štete	273.071.641	223.907.601	198.592.471	122,0	112,7
Troškovi poslovanja	112.419.561	103.989.731	97.120.861	108,1	107,1
Bruto kvota šteta - imovinska osiguranja	55,8%	60,7%	58,8%	91,9	103,2
Bruto kvota mjerodavne štete - imovinska osiguranja	59,6%	57,4%	103,7%	95,4	95,4
Neto kvota mjerodavne štete - imovinska osiguranja	61,0%	59,4%	61,6%	102,8	96,5
Kvota troškova	25,9%	26,3%	26,6%	98,5	99,1
Neto kvota troškova	27,6%	28,8%	29,0%	95,6	99,4
Neto kombinirana kvota - imovinska osiguranja	89,3%	89,7%	93,0%	99,5	96,4
Poslovni rezultat prije oporezivanja	47.386.561	37.555.651	31.742.871	126,2	118,3
Neto poslovni rezultat	38.477.261	29.540.621	25.080.991	130,3	117,8
Neto tehničke pričuve osiguranja (uklj. teh. prič. osig. u korist osiguranika ŽO, koji preuzimaju inv. rizik)	806.929.571	818.095.771	846.765.721	98,6	96,6
Stanje aktive	1.151.013.241	1.116.725.121	1.151.811.161	103,1	97,0
Stanje kapitala	161.300.721	151.146.011	158.055.081	106,7	95,6
Prinos na prosječnu aktivu (nakon oporezivanja) - ROA	3,4%	2,6%	2,2%	130,3	118,9
Prinos na prosječni kapital (nakon oporezivanja) - ROE	24,6%	19,1%	15,9%	128,9	120,3
Stopa prinosa (nakon oporezivanja) -ROR	11,1%	9,4%	8,6%	118,9	108,8

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

Naša misija je predanost stalnom napretku i osiguravanje što kvalitetnijeg života, da bi i naši zaposlenici i naši osiguranici mogli sigurno razvijati svoje potencijale. To se može postići samo stručnim i predanim odnosom prema strankama, poslovnim partnerima i okolišu, u čemu slijedimo najviše standarde.

Sava osiguranje d. d. čine ljudi i kao drugo najveće osiguravajuće društvo u regiji svjesni smo da je osiguranje puno više od ugovora o osiguranju. To je odnos koji se mora poštovati i njegovati, da bi mogao prerasti u trajno i stabilno partnerstvo koje pruža osjećaj sigurnosti svim uključenima.

VIZIJA

Stvaramo suvremeno, na zajednicu usmjereno i održivom razvoju okrenuto 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 slušamo svakog pojedinca i posvećujemo se svakom odnosu jer smo svjesni da su i najmanje stvari ono po čemu se možemo razlikovati. Osiguravanjem stabilnog i sigurnog poslovanja, stručne osposobljenosti naših zaposlenika i brigom za kvalitetan život pojedinaca i zajednice, želimo biti stalno mjesto u životu naših partnera, stranaka i zaposlenih.

Okrenuto održivom razvoju:

U Sava osiguranju d. d. pazimo da ne budete „Nikad sami“ jer svojom angažiranošću i trudom pridonosimo okruženju u kojem poslujemo te se s posebnom pozornošću posvećujemo najranjivijima.

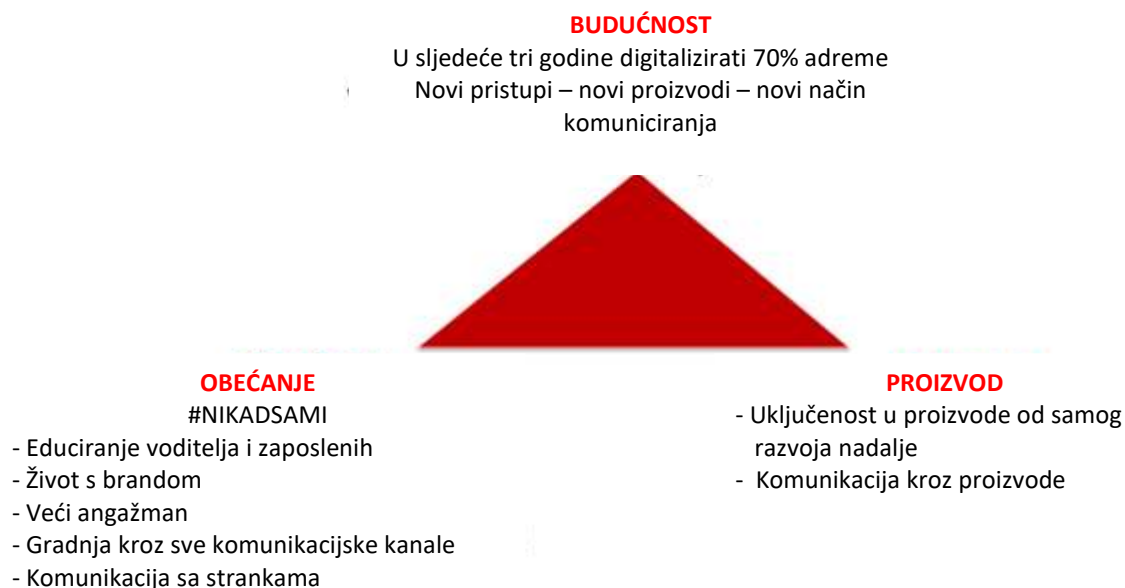
VRIJEDNOSTI

Vrijednosti društva slijedimo na svim područjima djelovanja. Živimo ih pod sloganom »Nikad sami«, 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



Sava osiguranje se u godinama od osnivanja razvilo u snažan, sveslovenski i hrvatski brand, jer smo promišljeno gradili identitet i pojavnost te tako sukreirali javni imidž poduzeća.

Naša maksima i slogan Sava osiguranja »Nikad sami« je snažno obećanje, na kojem gradimo društvenu odgovornost i uvodimo je u sve razine svog djelovanja, prije svega u naše osiguranike kojima ćemo uvijek biti potpora. Pod sloganom »Nikad sami« povezujemo ljude, gradimo povjerenje i stojimo uz svoje stranke.

Cilj branda Sava osiguranje

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 »Nikad sami« 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 »Nikad sami«. Ali brand nije samo slovo na papiru – u njemu su povezani svi zaposleni. 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 željenog položaja

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.
#NIKAD SAMI«

3.3. PLANOVI ZA 2020. GODINU I STRATEGIJA DRUŠTVA ZA RAZDOBLJE 2020. – 2022.

Ključne razvojne smjernice društva u strateškom razdoblju su:

- Usredotočenost na stranku kroz izvrsno korisničko iskustvo
- IT transformacija i ključna ciljna područja djelovanja IT-ja
- Strategija razvoja proizvoda imovinskih osiguranja
 - poštovanje životnog ciklusa stranke i primjena prediktivne analitike
 - prilagođavanje prodajnih kanala
 - razvoj proizvoda koji omogućuju prilagođavanje pokrića, cijene i potrebe stranaka
- Strategija razvoja osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a
 - raspršivanje po državama i vrstama poslova
- Strategija razvoja osobnih osiguranja
 - personalizacija ponude s obzirom na relevantne događaje u životu pojedinca
 - naglasak na kapitalno nezahtjevnim garancijama
 - povezivanje osiguranja i životnog stila pojedinca, nadogradnja investicijskih osiguranja proširivanjem investicijskih mogućnosti i usluga
 - nadogradnja investicijskih osiguranja proširivanjem investicijskih mogućnosti i usluga
- Razvoj asistencijskih osiguranja i usluga
- Kadrovska strategija
 - suvremena organizacijska struktura
 - agilnost
 - pripadnost i predanost
 - ključni kadrovi i nasljedstva
 - vještine vođenja
 - osposobljavanje zaposlenih
 - ciljno vođenje

Ključni financijski ciljevi su:

	2020.	2021.	2022.
Bruto premija osiguranja (u mil. eura)	490,6	512,6	543,6
<i>indeks rasta</i>	109,7%	104,5%	106,0%
Bruto kombinirana kvota (imovinskih osiguranja)	81,8%	81,1%	80,7%
Bruto kvota troškova	27,3%	27,0%	26,7%
Neto poslovni rezultat (u mil. eura)	34,9	35,5	40,6
Prinos kapitala	20,4%	19,2%	20,2%
Kvota solventnosti	198,9%	182,7%	181,0%

3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2019. GODINI

Godina 2019. je s aspekta ostvarenih financijskih rezultata najbolja u povijesti društva.

Razvijali smo inovacijsku kulturu u društvu i povezivali se sa start up poduzećima. U sklopu tih projekata smo razvili prvi proizvod i ponudili ga tržištu. Proširili smo skup proizvoda koji se mogu sklopiti putem interneta, a brojne proizvode smo obnovili te dodali nove.

Kupili smo 100-postotni udio društava Ergo osiguranje i Ergo životno osiguranje. Nakon što smo dobili dozvolu Hrvatske agencije za nadzor osiguranja, društvo – Podružnica Hrvatska – je s 1. 12. 2019. prenijela osigurateljni portfelj društava Ergo Osiguranje te Ergo životno osiguranje.

Bonitetna agencija Standard & Poor's je potvrdila bonitetnu ocjenu dugoročne kreditne sposobnosti i financijske snage A, a srednjoročna prognoza je STABILNO.

Povećali smo rast u segmentu osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a.

Usavršavali smo i razvijali proizvode.

Neto poslovni rezultat u visini 38.477.270 eura premašio je prošlogodišnji za 8,9 milijuna eura (30,3 posto) te 5,7 milijuna eura (17,4 posto) planiranog.

Planirane neto prihode od premija premašili smo za 4,9 posto, a bruto čak za 7,1 posto. Odlične rezultate pripisujemo ciljano usmjerenoj prodaji i uspješnim prodajnim akcijama.

I 2019. godina je, nažalost, bila obilježena brojnim manjim vremenskim nepogodama koje su prouzročile više od 9 milijuna eura štete, što je još uvijek u okviru planiranih šteta. Neto rashodi za štete imovinskih osiguranja su doduše premašili planirane za 4,3 posto, ali je premašivanje u imovinskom segmentu za 1,3 postotna boda manje od neto prihoda od premija, što ukazuje na povoljniju neto kvotu šteta od planiranoga za 0,8 postotna boda.

Na području bruto operativnih troškova poslovanja, planirane troškove smo premašili za 5,1 posto, a za 1,9 posto planirane neto operativne troškove. Glavni razlog je premašivanje planiranih troškova pribavljanja osiguranja, kao posljedica većeg opsega prikupljene bruto premije od planirane.

Prinos prihoda je tako za 1,2 posto viši od planiranog.

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 registrskog 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 :	R. Frangeša Mihanovića 9, 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. 2019.

	2019.	
	broj dionica	postotak glasova
Sava RE, d.d.	15.372.821	100,00
UKUPNO	15.372.821	100,00

Izvor: Klirinško depotna družba, prosinac 2019.

3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2019. 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 2019. aktivno pratio i nadzirao poslovanje i upravljanje društva. Redovito se upoznao s 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 Poslovnikom o radu Nadzornog odbora.

3.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva je u 2019. djelovao u sljedećem sastavu: **Jošt Dolničar**, predsjednik, **mag. Polona Pirš Zupančič**, zamjenica predsjednika, **Pavel Gojković**, 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 Poslovnika o radu Nadzornog odbora. Rad Nadzornog odbora temelji se na praćenju ciljeva društva. Članovi Nadzornog odbora izražavaju svoja mišljenja, stajališta i kritike, a moguća različita stajališta pokušavaju uskladiti i odluke donositi usuglašeno. Za svoj rad članovi su u 2019. godini na raspolaganju imali sve potrebne podatke, izvješća i informacije, a stručne službe društva pomagale su im u izvedbi sjednica.

Nadzorni odbor društva je u 2019. godini zasjedao na deset redovnih 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 2019. godini.

Godišnje izvješće, Poslovna politika i Financijski plan

Nadzorni odbor je potvrdio revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za poslovnu godinu 2018. te ga zajedno s Izvješćem o radu Nadzornog odbora Sava osiguranja d. d. u 2018. godini i mišljenjem uz godišnje izvješće za 2018. godinu predstavio skupštini društva. Upoznao se s revidiranim Izvješćem o odnosima s povezanim društvima i predložio davanje razrješenice Upravi društva za poslovnu godinu 2018.

Nadzorni odbor je prihvatio Poslovnu politiku i Financijski plan za 2020. godinu te je potvrdio Strategiju Sava osiguranja d. d. za razdoblje 2020. – 2022.

Obrada izvješća o poslovanju društva

U vezi s nadzorom vođenja poslova društva, Nadzorni odbor se u 2019. godini redovno upoznao i obrađivao kvartalna i druga izvješća o poslovanju društva, donosio 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 2020. godinu, suglasnost za strategiju rada interne revizije za razdoblje 2020. – 2022. te pozitivno mišljenje uz godišnje izvješće interne revizije za 2018. godinu.

Sazivanje skupština društva

U skladu s odredbama Statuta društva Nadzorni odbor je u 2019. godini dao suglasnost za sazivanje dviju skupština društva, a zaključke skupštine je dioničarima društva predlagao samostalno ili zajedno s Upravom.

Ocjenjivanje rada te 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 2018. godini, a također je raspravio prijedlog isplate nagrada nositeljima ključnih funkcija.

Ostale aktivnosti

Osim navedenoga Nadzorni odbor je razmatrao SFCR i RSR izvješće te godišnja i kvartalna izvješća o radu aktuarske funkcije imovinskih i osobnih osiguranja, funkcije upravljanja rizicima i funkcije usklađenosti poslovanja.

Obrađivao je obnovljeni Etički kodeks društva, Politiku IDD-a i Politiku upravljanja inovacijama te dao suglasnost za Politiku primitaka, Politiku usklađenosti poslovanja, Politiku upravljanja, Akt o Upravi, Poslovnik o radu Nadzornog odbora i Poslovnik o radu Revizijske komisije Nadzornog odbora društva.

Na radnopravnom području je dao suglasnost za novi kolektivni ugovor, Akt o internoj organizaciji i Akt o sistematizaciji radnih mjesta.

Skupštini društva je predložio imenovanje revizijskog društva KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., za revizijski pregled godišnjeg izvješća za razdoblje 2019. – 2021.

Razmatrao je također prijedlog stjecanja novih vlasničkih udjela u drugim društvima te pratio poslovanje i statusne promjene u društvima ERGO u Hrvatskoj, a posebnu je pozornost posvećivao također praćenju aktivnosti na području neposrednog obavljanja osigurateljnih poslova u državama članicama EU-a.

Završne napomene

Nadzorni odbor utvrđuje da su izvješća, koja su za potrebe rada Nadzornog odbora i Revizijske komisije pripremili Uprava i stručne službe društva, bila dostatna 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 2019. godini je djelovala u tročlanom sastavu, i to: **Pavel Gojković** kao predsjednik, **Irena Terčelj Schweizer** kao članica i vanjska neovisna stručnjakinja te **Branko Beranič** kao član – predstavnik radnika.

3.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2019. GODINI

Revizijska komisija Nadzornog odbora je u 2019. zasjedala na devet redovnih i tri korespondentne sjednice te 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 bila upoznata s Pismom posloводства i Mišljenjem revizora te obrađivala nerevidirano i revidirano Godišnje izvješće društva za poslovnu godinu 2018. i Izvješće o odnosima s povezanim društvima. U okviru svog rada je također razmatrala godišnji plan rada interne revizije i rada funkcije usklađenosti poslovanja za 2020. godinu, kvartalna izvješća o poslovanju društva te izvješća o radu ključnih funkcija. Osim toga je razmatrala i SFCR i RSR izvješća, Politiku IDD-a, Etički kodeks društva, prijedlog za imenovanje novog revizijskog društva za revizijski pregled godišnjeg izvješća za razdoblje 2019. – 2021. te razmatrala prijedlog promjena Poslovnika o radu Revizijske komisije Nadzornog odbora.

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 2019. 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 2019. djelovale u sastavu: mag. Polona Pirš Zupančič kao predsjednica te Pavel Gojković i Jelica Miklavčič kao članovi. Za zamjenske članove komisija imenovani su bili dr. Janez Komelj i Maruška Vihar.

Komisije za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i članova tijela nadzora su u 2019. godini zasjedale jednom, pri čemu su, osim redovnih postupaka procjene sposobnosti i primjerenosti članova, procjenjivale njihovu sposobnost i primjerenost na temelju periodičnih izjava.

3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE

Nadzorni odbor smatra da je poslovanje društva u poslovnoj godini 2019. bilo uspješno, društvo je postiglo dobre poslovne rezultate i istodobno 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 trgovačkim društvima, posloводство ovisnog društva mora u prva tri mjeseca tekuće poslovne godine za proteklu poslovnu godinu sastaviti izvješće o odnosima s povezanim društvima. U njemu se navode 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 godine stvarno odvijale ili na kakve koristi društvo ima pravo na temelju pravnog posla kojim je bio zasnovan zahtjev za nadoknadu štete.

Uprava društva je 24. 3. 2020. sastavila izvješće o odnosima s povezanim društvima i predala ga na provjeru Nadzornom odboru.

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

- navodi u Izvješću o odnosima s povezanim društvima za godinu koja je završila 31. 12. 2019, nisu u svim važnim aspektima točni,
- je u pravnim poslovima navedenim u Izvješću, s obzirom na okolnosti koje su bile poznate prilikom sklapanja tih poslova, vrijednost činidbe društva u važnim aspektima 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 poslovodstvo.

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 2019.

Uprava društva je Nadzornom odboru i Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora posredovala revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za 2019. godinu, zajedno s revizorovim izvješćem o Godišnjem izvješću i revizorovim izvješćem o Izvješću o odnosima s povezanim društvima. Nadzorni odbor je revidirano Godišnje izvješće razmatrao na sjednici dana 25. 3. 2020., a istoga dana je revidirano Godišnje izvješće, uključujući revizorovo pismo poslovodstvu, razmatrala i Revizijska komisija Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor utvrđuje da je revidirano Godišnje izvješće za 2019. godinu sastavljeno jasno i pregledno te ispunjava sve elemente te izložene podatke koje zahtijevaju važeći zakoni, podzakonski propisi i međunarodni financijski standardi.

Neovisni revizor (revizijsko društvo KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.) je utvrdio je da su financijski izvještaji istiniti i pošten prikaz financijskog položaja društva na dan 31. 12. 2019. te njegovog poslovnog rezultata i novčanih tokova za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija. Po mišljenju revizora, podaci u Poslovnom izvješću za poslovnu godinu za koju su pripremljeni računovodstveni iskazi u svim su važnim aspektima u skladu s podacima u računovodstvenim iskazima, a Poslovno izvješće pripremljeno je u svim važnim aspektima u skladu sa zakonskim odredbama. Nadzorni odbor na navedene zaključke neovisnog revizora nema primjedbi.

Na temelju provjere revidiranog Godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2019., mišljenja vanjskog neovisnog revizora i mišljenja Revizijske komisije, Nadzorni odbor procjenjuje da revidirano Godišnje izvješće za poslovnu godinu završenu 31. 12. 2019., 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 2019. godinu, kako mu ga je predložila Uprava.

Maribor, 25. 3. 2020.

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 22. 10. 2019. usvojila Politiku upravljanja za koju je Nadzorni odbor dao suglasnost 19. 11. 2019.

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.

Upravljanje društvom je kombinacija postupaka i struktura, koje primjenjuje Uprava ili Nadzorni odbor društva za obavješćavanje, usmjeravanje, upravljanje i mijenjanje djelovanja društva za postizanje njegovih ciljeva.

Politika je 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 Osiguravajuće grupe Sava.

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 iskustva 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 su 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 poslovima 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 središnji 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 2019. godini

U 2019. godini su skupštine dioničara Sava osiguranja sazvane dvaput.

Na skupštini društva 11. ožujka 2019. jedini dioničar je:

- bio upoznat s prihvaćenim revidiranim Godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2018. 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 Izvješćem o internom revidiranju za 2018. godinu, s mišljenjem Nadzornog odbora društva uz to izvješće,
- bio upoznat s primanjima članova tijela upravljanja i nadzora u društvu u poslovnoj godini 2018.,
- prihvatio odluku u vezi s uporabom bilančne dobiti, i to na način da se dio bilančne dobiti u visini 33.820.206,20 eura upotrijebi za isplatu dividendi u bruto iznosu 2,20 eura po dionici, a preostali dio bilančne dobiti u visini 13.306.830,19 eura ostaje neiskorišten,
- Upravi i Nadzornom odboru društva za poslovnu godinu 2018. dodijelio razrješnicu,
- bio upoznat s izborom člana Nadzornog odbora – predstavnika radnika.

Na drugoj skupštini društva, koja je održana 12. srpnja 2019., jedini dioničar je imenovao novog revizora za revizijski pregled Godišnjeg izvješća društva za poslovnu godinu 2019. – 2021., te dao suglasnost za projekt uređenja nove poslovne zgrade 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 interne revizije,
- 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 2019. navedeno je u poglavlju 3. *Izvješće o radu Nadzornog odbora društva u 2019. 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 2019. godini prikazan je u donjoj tablici.

ČLAN	FUNKCIJA
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 obrađuju unaprijed određena područja, pripremaju prijedloge odluka Nadzornog odbora, brinu se za njihovo provođenje i obavljaju druge stručne zadatke te time pružaju stručnu podršku radu 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, 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 internih kontrola u društvu, djelovanja interne revizije i sustava za kontrolu rizika,
- praćenje obvezne revizije godišnjih računovodstvenih iskaza, posebno uspješnosti obvezne revizije, pri čemu slijedi sve nalaze i zaključke nadležnog tijela,
- 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,
- suradnja u pripremi ugovora između revizora i društva, pri čemu su zabranjene sve ugovorne odredbe koje skupštini ograničavaju izbor imenovanja revizora,
- izvješćivanje Nadzornog odbora o rezultatu obvezne revizije, uključujući obrazloženje kako je obvezna revizija pridonijela cjelovitosti računovodstvenog izvješćivanja i kakvu je ulogu imala Revizijska komisija u tom postupku,
- suradnja s revizorom u obavljanju revizije Godišnjeg izvješća društva, prije svega međusobnim obavješćivanjem o glavnim pitanjima u vezi s revizijom,
- suradnja s internim revizorom, prije svega međusobnim obavješćivanjem o glavnim pitanjima u vezi s internom revizijom,
- obavljanje drugih zadataka određenih Statutom ili odlukom Nadzornog odbora društva.

Više informacija o radu Revizijske komisije Nadzornog odbora društva u 2019. godini dano je u poglavlju 3.4. *Rad Revizijske komisije Nadzornog odbora društva u 2019. godini.*

Sastav Revizijske komisije

Revizijska komisija je u 2019. djelovala u sastavu predsjednika 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/ Združenja 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 2019. godini:

ČLAN	FUNKCIJA
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 ciljeve društva, vrijednosti, misiju, viziju i strategiju poslovanja. Optimalnost poslovanja postiže osiguravanjem primjerene strukture zaposlenih i brižnim upravljanjem financijskim resursima. Pritom postupi 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,
- 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 financijska i druga izvješća te obavještava 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. 2019.:

ČLAN	FUNKCIJA
mag. David KASTELIC	predsjednik
mag. Primož MOČIVNIK	zamjenik predsjednika Uprave
Rok MOLJK	član
Miha PAHULJE	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 pokrivao 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,
- marketing i prodaja,
- poslovanje Podružnice Sava osiguranja u Republici Hrvatskoj,
- 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, 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 1. 1. 2007. predsjednik Uprave tog osiguravajućeg društva.

Polovicom 2007. pridružio se Sava reosiguranju kao suradnik ekipe za podršku 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, 1. 9. 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:

- aktuarstvo,
- upravljanje rizicima,
- financije i računovodstvo,
- informacijska tehnologija.

Ovlasti:

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

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društava:

- član Nadzornog odbora društva SAVA 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. 1. 2014., a od 2. studenoga 2016. nastavio je kao član Uprave Sava osiguranja.

Radno područje:

- procesi i podrška poslovanju,
- interna revizija,
- kontroling,
- opći poslovi.

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 Illyria, sh. a., Kosovo,
- član Upravnog odbora Illyria Life sh. a., Kosovo,
- član Upravnog odbora Sava pokojninska družba, d. d.,
- član Upravnog odbora Nogometnog kluba Maribor.

Miha PAHULJE, član Uprave

Predstavljanje:

Miha Pahulje je 2002. godine diplomirao na Ekonomskom fakultetu u Ljubljani, a 2008. je završio magistarski studij na Fakultetu za državne i europske studije na Brdu pri Kranju.

Svoj karijerni put započeo je u Merkur osiguranju kao voditelj likvidacije šteta osobnih osiguranja, a kasnije je preuzeo vođenje sektora osobnih osiguranja. 2007. godine se zaposlio u Triglav osiguranju gdje je kao direktor službe bio odgovoran za strateški razvoj osobnih osiguranja u Grupi Triglav, sve do 2013. godine, kad se kao povjerenik Uprave pridružio tadašnjem Maribor osiguranju. Ubrzo je kao izvršni direktor preuzeo vođenje osobnih osiguranja, a 2015. godine i vođenje marketinga i prodaje. U postupku udruživanja osiguravajućih društava u Sava osiguranje, bio je odgovoran za udruživanje na području marketinga i prodaje te je kao izvršni direktor to područje vodio do travnja 2019., kad je nastupio mandat člana Uprave u Sava osiguranju.

Radno područje:

- preuzimanje i razvoj imovinskih osiguranja,
- preuzimanje i razvoj osobnih osiguranja,
- osiguranja nove generacije,
- kontaktno-asistencijski centar.

Ovlasti:

Član Uprave zastupa društvo s predsjednikom ili drugim članom Uprave.

Objave o članstvima u tijelima upravljanja i nadzora drugih društava:

- član Nadzornog odbora društva SAVA INFOND, družba za upravljanje, d.o.o.

Robert CIGLARIČ, član Uprave, izvršni direktor – predstavnik radnika

Predstavljanje:

Robert Ciglarič je 1994. diplomirao na Višoj školi za unutarnje poslove (Viša šola za notranje zadeve), 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 prijevara 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 podloga za 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 6. studenoga 2014., a od 2. 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 te su zaposlenici aktivno uključeni u postupke provedbe internih kontrola. Postupci izvješćivanja o mogućim problemima, odstupanjima, neusklađenostima s Etičkim kodeksom Sava osiguranja 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 uspostavljena funkcija interne revizije, 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 i računovodstvenim smjernicama i drugim internim aktima. Osnovne kontrole na području računovodstvenog evidentiranja i izvješćivanja izvode se pregledom cjelokupne dobivene dokumentacije ili sustavnom 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 podatke isto tako redovito pregledavaju vanjski i interni revizori. Uvođenjem novih tehnologija i automatizacijom postupaka izvješćivanja vanjskih i unutarnjih dionika društva, povećava se učinkovitost i brža dostupnost podataka.

4.6. VANJSKA REVIZIJA

Reviziju računovodstvenih iskaza društva izvodi revizijsko društvo KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o., Ljubljana, koja obavlja reviziju računovodstvenih iskaza Sava osiguranja za poslovne godine od 2019. do 2021.

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 preuzimanju/Zakonu o prevzemih (ZPre-1)

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

Vlasnici vrijednosnih papira koji jamče posebna prava kontrole

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

Ograničenja prava glasa

Sava osiguranje d. d. nije usvojilo ograničenja prava glasa.

Pravila društva o imenovanju i zamjeni članova tijela upravljanja i nadzora te 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 društvima.

▪ Pravila društva o imenovanju i zamjeni članova Nadzornog odbora

Društvo ima šestoročlani 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, 25. 3. 2020.

Uprava Sava osiguranja d. d.

David KASTELIC, predsjednik Uprave



Primož MOČIVNIK, član Uprave



Rok MOLJK, član Uprave



Miha PAHULJE, član Uprave



Robert CIGLARIČ, član Uprave

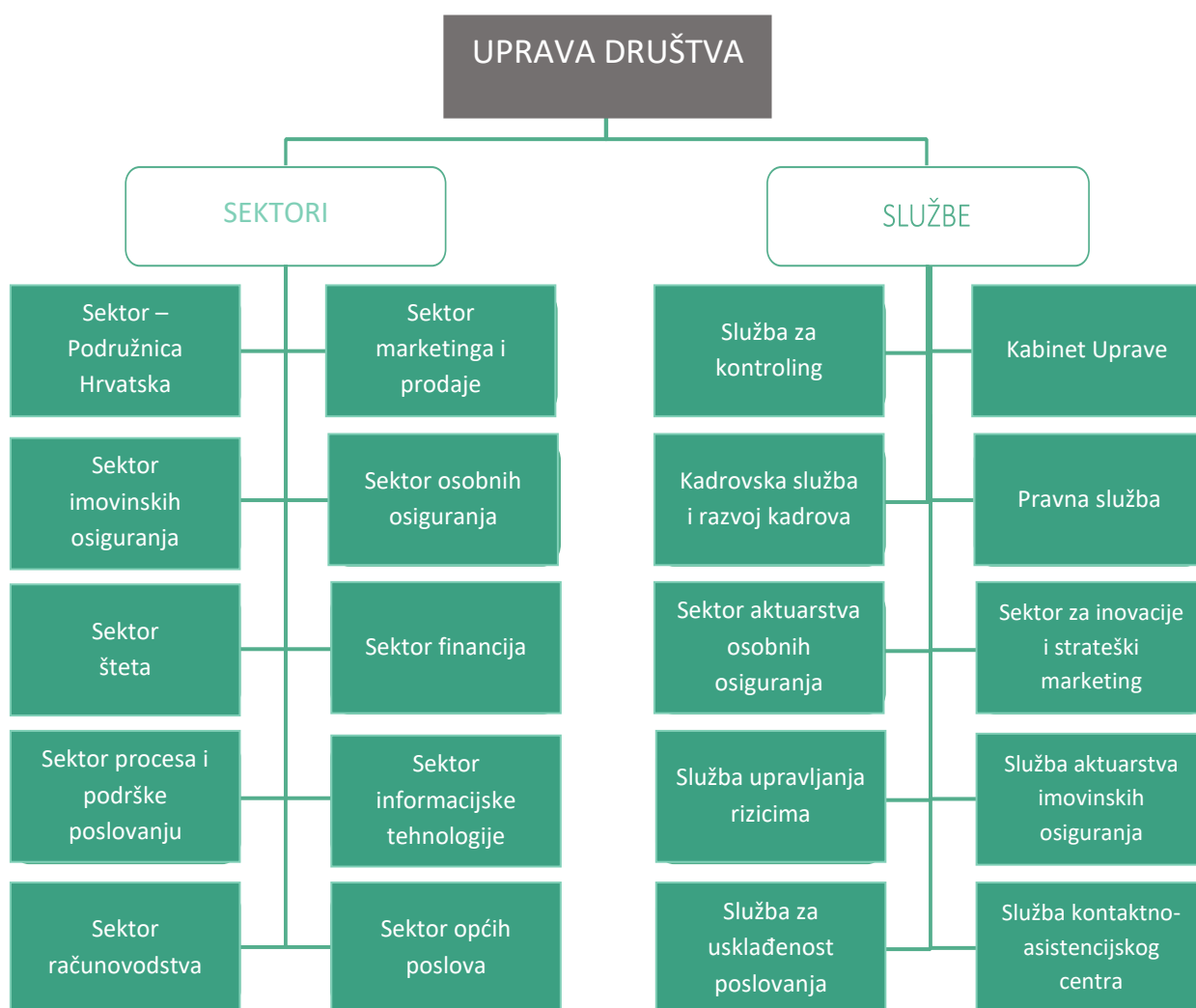


Nadzorni odbor Sava osiguranja d. d.

Jošt Dolničar, predsjednik



5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2019.



6. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2019.

SEKTOR / SLUŽBA	IME I PREZIME DIREKTORA SEKTORA / SLUŽBE
SEKTOR MARKETINGA I PRODAJE	Lea JERIČ, izvršna direktorica
SEKTOR OSOBNIH OSIGURANJA	Andraž HARTMAN, izvršni direktor
SEKTOR IMOVINSKIH OSIGURANJA	Marjana KASTELIC, izvršna direktorica
SEKTOR ŠTETA	Uroš LORENČIČ, izvršni direktor
SEKTOR FINACIJA	Hermina KASTELEC, izvršna direktorica
SEKTOR RAČUNOVODSTVA	mag. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Matjaž STRAŽIŠAR, izvršni direktor
SEKTOR PROCESA I PODRŠKE POSLOVANJU	Tamara ZAJEC BALAŽIČ, izvršna direktorica
SEKTOR OPĆIH POSLOVA	mag. Mojca MARINIČ, izvršna direktorica
SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	Kristina CVITANOVIĆ ŽORIĆ, izvršna direktorica
	Žarko FATOVIČ, izvršni direktor
SLUŽBA UPRAVLJANJA RIZICIMA	Vida PRIMOŽIČ, direktorica službe
SLUŽBA ZA KONTROLING	Lea HAFNER PLATOVNJAK, direktorica službe
KABINET UPRAVE	Darko Majhenič, direktor službe
PRAVNA SLUŽBA	Petar ŠKUNDRIČ, 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 ZA INOVACIJE I STRATEŠKI MARKETING	Rinalda KLEMENČIČ, direktorica službe
SLUŽBA KONTAKTNO-ASISTENCIJSKOG CENTRA	Jure LESNIK, direktor službe

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2019.

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, 13 poslovnica i 56 zastupničkih ureda. Poslovanje u Hrvatskoj organizirano je preko 8 poslovnih jedinica, 18 predstavništava i 25 zastupničkih ureda. Poslovnu mrežu Sava osiguranja čine također zastupnici u stalnom radnom odnosu – vlastita prodajna mreža i agencije za zastupanje 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

Poslovna jedinica LJUBLJANA	Poslovna jedinica KRANJ	Poslovna jedinica 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: Uroš OSTERMAN	Direktor: Jože KLOBČAR
Poslovna jedinica MARIBOR	Poslovna jedinica NOVA GORICA	Poslovna jedinica KOPER
Adresa: Zagrebška 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: pe-maribor@zav-sava.si	E-pošta: pe-nova-gorica@zav-sava.si	E-pošta: pe-koper@zav-sava.si
Direktor: Valentino MENDEK	Direktor: Goran SIMČIČ	Direktor: Dean HRVATIN
Poslovna jedinica CELJE	Poslovna jedinica SLOVENJ GRADEC	Poslovna jedinica 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 – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA

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

7.4. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA



8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2019. GODINI

Sava osiguranje je poslovnu godinu 2019. završilo iznimno uspješno. Prikupili smo 433,7 milijuna eura bruto premije s dobivenim suosiguranjem, isplatili 311,0 milijuna eura bruto šteta s dobivenim suosiguranjem, a 2019. godinu smo zaključili sa 38,5 milijuna eura neto dobiti. Tržišni udio Sava osiguranja među svim osiguravajućim društvima na slovenskom tržištu osiguranja je u 2019. godini iznosio 16,9 posto.

I u 2019. godini smo se – fokusirajući se na osiguranika – posvetili području obnove te lansiranja novih osiguranja. Obnovili smo internetsku stranicu te usvojili novi etički kodeks i kolektivni ugovor. 2019. je također godina prijenosa portfelja društava ERGO osiguranje i ERGO životno osiguranje na hrvatsku podružnicu Sava osiguranja.

8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2019. GODINI

VELJAČA

U veljači je počelo vrijediti obnovljeno turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu, koje nudi 4 paketa i primjereno je za sportaše, starije i obitelji. Na novu lokaciju se preselio centar za štete u Ljubljani, a obavljena je također i 100% kupnja hrvatskih društava ERGO osiguranje i ERGO životno osiguranje.

OŽUJAK

Na snagu stupa novi Etički kodeks Sava osiguranja.

TRAVANJ

U travnju se Upravi društva pridružio Miha Pahulje, čime Uprava Sava osiguranja postaje peteročlana. U suradnji sa start-up poduzećem Movalyse na tržištu nudimo potpuno novo osiguranje motora – Vigo osiguranje, koji je prvi pravi telemetrijski proizvod u Sloveniji.

SRPANJ

S fokusom na bolje korisničko iskustvo, u srpnju je lansirana obnovljena internetska stranica Sava osiguranja.

RUJAN

Krajem rujna su završili pregovori i potpisan je novi kolektivni ugovor koji stupa na snagu u studenom. Izvedena je reorganizacija.

STUDENI

Na snagu stupa kolektivni ugovor Sava osiguranja.

PROSINAC

U prosincu službeno prenosimo portfelj i zaposlene poduzeća ERGO osiguranje i ERGO životno osiguranje na hrvatsku podružnicu Sava osiguranja te sjedište podružnice selimo na novu lokaciju.

DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA

U razdoblju između datuma računovodstvenih iskaza – 31. 12. 2019. i datuma revidiranog Godišnjeg izvješća – 24. 3. 2020., 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).

Zbog malog opsega nekih registara investicija životnih osiguranja, Sava osiguranje je 1. 1. 2020. izvelo udruživanje triju registara investicija koji pokrivaju obveze klasičnih životnih osiguranja i udruživanje dvaju registara investicija koji pokrivaju obveze životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik, ali je vrijednost jedinice imovine zajamčena od strane osiguravajućeg društva. Udruživanjem je društvo uspostavilo mogućnost učinkovitijeg upravljanja investicijama, pri čemu prava osiguranika, koja proizlaze iz ugovora o osiguranju, ostaju ista.

Slovenija je 12. ožujka 2020. zbog porasta broja slučajeva zaraze koronavirusom proglasila epidemiju. U tome je država slijedila proglašenje pandemije Svjetske zdravstvene organizacije. Sava osiguranje je odmah, u skladu s internim aktima o djelovanju u kriznim situacijama, formiralo krizni stožer i započelo s pripremom i izvedbom hibridnog načina djelovanja, kako u Sloveniji tako i u Hrvatskoj. U Sloveniji je društvo sa 16. 3. 2020. u cijelosti prešlo na rad na daljinu. U računovodstvenom dijelu Godišnjeg izvješća, u poglavlju br. 5.37. Događaji nakon datuma bilance stanja detaljnije smo izložili informacije u vezi s koronavirusom i njegovom utjecaju na rizik i poslovanje društva.

22. 3. 2020. je Zagreb, gdje se nalazi centrala Podružnice u Hrvatskoj, pogodio jak potres. Pogođene su prije svega starije zgrade, koje nisu bile osigurane u društvu. Procjenjujemo da potres ni s naslova drugih osiguranja neće bitno utjecati na poslovanje osiguravajućeg društva.

GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST

Pokazatelj gospodarske klime¹ u Sloveniji u razdoblju 2005. – 2019.



IZVOR: <http://www.stat.si/StatWeb/News/Index/8586>

Pogoršanje gospodarskog raspoloženja iz prijašnje godine nastavilo se i u 2019. godini. Gospodarsko raspoloženje je zadnji put bilo tako negativno u 2014. godini. Unatoč znatnom sniženju, još uvijek je iznad dugogodišnjeg prosjeka (za 3,3 postotna boda).

Pokazatelj gospodarske klime je u prosincu 2019. bio za 8,1 postotna boda niži nego u prosincu 2018.

Snizavanje vrijednosti tog pokazatelja na godišnjoj razini bilo je posljedica negativnih utjecaja pokazatelja povjerenja u svim promatranim djelatnostima, osim u trgovini na malo; najviše se snizio pokazatelj povjerenja u prerađivačkim djelatnostima (za 3,4 postotna boda), slijedili su pokazatelji povjerenja u uslužnim djelatnostima (za 2,4 postotna boda), među potrošačima (za 2,0 postotna boda) i u graditeljstvu (za 0,5 postotna boda). Pokazatelj povjerenja u trgovini na malo je na gospodarsku klimu utjecao pozitivno (za 0,2 postotna boda).

IZVOR: Statistički ured RS

10.1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U SLOVENIJI

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

Važniji pokazatelji za Sloveniju

	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.*
Realna promjena BDP-a (u postocima)	2,8	2,2	3,1	4,8	4,1	2,8
BDP (u mil. EUR-a)	37.634	38.853	40.367	42.987	45.755	48.242
Stopa registrirane nezaposlenostima (u postocima)	13,1	12,3	11,2	9,5	8,2	7,7
Prosječna inflacija (u postocima)	0,2	-0,5	-0,1	1,4	1,7	1,8
Broj stanovnika (mil.)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/stanovnika (u EUR)	18.253	18.830	19.551	20.809	22.083	23.350
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.938	1.975	2.066	2.195	2.374	2.569
Premija osiguranja - imovina (u mil. EUR)	1.402	1.409	1.460	1.541	1.658	1.815
Premija osiguranja - život (u mil. EUR)	535	566	607	653	717	754
Premija/stanovnika (u EUR)	939	957	1.001	1.062	1.125	1.227
Premija/BDP (u postocima)	5,2	5,1	5,1	5,1	5,2	5,3
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	1.009,0	1.013,2	1.030,0	1.061,0	1.092,0	1.129,1

*Službeni podaci još nisu objavljeni, pa je za 2019. godinu dana UMAR-ova jesenska prognoza za 2019.

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, br.1/2020

Izvor za broj stanovnika i prosječnu mjesečnu plaću 2014.-2019.: Statistički ured RS

Izvor za premiju osiguranja 2014.-2019.: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko društvo osiguratelja

Prema kraju 2019. su se u međunarodnom okruženju, uz nekoliko manje izrazitih negativnih rizika, počeli pokazivati znakovi stabilizacije. Kratkoročni pokazatelji gospodarske aktivnosti i očekivanja su u zadnjih nekoliko mjeseci bili stabilni. Ohrabruje prije svega to što je zaustavljen višemjesečni pad pokazatelja prerađivačkih djelatnosti, posebno u našoj najvažnijoj trgovačkoj partnerici Njemačkoj, gdje je snižavanje bilo najizrazitije. Na poboljšanje prilika u međunarodnom okruženju su u prosincu 2019. utjecali i djelomični dogovor u vezi s trgovačkim sporazumom između SAD-a i Kine te povećane mogućnosti za izvedbu Brexita dogovorom.

U početku zadnjeg kvartala 2019. nastavila je jačati privatna potrošnja, a povećan je i promet stambenim nekretninama. Kućanstva su uz povećana sredstva, što je posljedica rasta raspoloživog dohotka te također potrošačkih kredita, dalje povećavala potrošnju, prije svega nekih netrajnih neprehrambenih proizvoda te usluga povezanih s provođenjem slobodnog vremena u zemlji i inozemstvu. U drugoj polovini godine povećana je i kupnja osobnih automobila od strane fizičkih osoba, dok je kupnja namirnica, pića i duhana u to vrijeme stagnirala. U 2019. (do trećeg kvartala) se, nakon pada u prethodnoj godini, ponovno povećao promet stambenim nekretninama. Najviše se povećao za rabljene stanove u Ljubljani i rabljene obiteljske kuće, koji su zajedno predstavljali više od polovine svih transakcija, a snizio se i promet novim nekretninama. Više su bile također i prosječne cijene nekretnina, koje su proizlazile iz povećanja cijena rabljenih obiteljskih kuća i rabljenih stanova izvan Ljubljane, a prosječna cijena novih nekretnina bila je niža nego u 2018.

Godišnji rast cijena se krajem godine, prije svega zbog povećanog rasta cijena hrane, približio vrijednosti od dva posto, a rast cijena industrijskih proizvoda slovenskih proizvođača je ostao skroman. Godišnji rast cijena je u 2019. bio za 0,4 p. b. viši nego godinu prije. Povećale su se cijene robe za svakodnevnu potrošnju (prije svega hrane) i polutrajne robe, a cijene trajne robe su se i dalje snižavale. Rast cijena usluga je krajem godine usporio, ali je i dalje bio više od dvaput veći od rasta cijene robe. Rast cijena industrijskih proizvoda slovenskih proizvođača je unatoč solidnom rastu na domaćem tržištu, zbog višemjesečnog pada cijena na stranim tržištima, ostao isti.

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, br. 1/2020

10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ

Važniji pokazatelji za Hrvatsku

	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.*
Realna promjena BDP-a (u postotcima)	-0,1	2,4	3,5	2,9	2,6	2,6
BDP (u mil. EUR)	43.431	44.606	46.639	48.990	51.468	54.041
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postotcima)	17,3	17,0	14,8	12,1	9,4	10,3
Prosječna inflacija (u postotcima)	-0,2	-0,5	-1,1	1,1	1,5	1,5
Broj stanovnika (mil.)	4,2	4,2	4,2	4,2	4,2	4,2
BDP/stanovnika (u EUR)	10.248	10.610	11.182	11.664	12.254	12.867
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.121,4	1.146,0	1.167,6	1.231,0	1.350,0	1.447,0
Premija/stanovnika (u EUR)	264,6	272,6	279,9	293,1	321,4	344,5
Premija/BDP (u postotcima)	2,6	2,6	2,5	2,5	2,6	2,7
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	725	750	755	802	841	875
Devizni tečaj (HRK/EUR)	7,634	7,614	7,533	7,464	7,418	7,440

*Službeni podaci za godinu 2019. još nisu objavljeni, pa je dana procjena iz prognoze.

Republika Hrvatska (u nastavku: RH) je članica EU. Od početka priprema na članstvo i primanja u EU, RH se uključila u zahtjevan 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 euro (valutna klauzula). Vremensko određenje ulaska RH u monetarnu uniju je u ovom trenutku nepredvidivo. 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.

Osnovni problemi s kojima se Republika Hrvatska susreće u svom gospodarskom okruženju su:

- visok postotak nezaposlenosti (preko 9 posto radno aktivnog stanovništva),
- nestabilan mirovinski sustav,
- nerealan odnos između radno aktivnog stanovništva i broja zaposlenih (1,3 : 1), što je najveća stavka u državnom proračunu (umirovljenici, socijalno ugroženi),
- neprovođenje strukturnih reformi, prije svega na području snažnog državnog aparata,
- stečajevi i predstečajni postupci brojnih poduzeća te malih i srednjih samostalnih poduzetnika, te s time povezano dodatno povećanje nezaposlenosti,
- stagnacija poslovanja realnog sektora,
- nelikvidnost gospodarskih subjekata,
- izostanak razvoja proizvodnih sektora,
- izostanak očekivanih investicija stranih investitora,
- premala iskorištenost sredstava iz predpristupnih i pristupnih fondova Europske unije,
- visoko porezno opterećenje za poslodavce.

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.

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 2019. GODINI

10.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ-a

Bruto obračunata premija osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja* 2014. – 2019.

Godina	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Ukupno	
	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije
2014	1.402.194.504	0,0	535.361.120	0,0	1.937.555.624	0,0
2015	1.409.435.406	0,5	565.922.839	5,7	1.975.358.245	2,0
2016	1.459.501.692	3,6	606.552.591	7,2	2.066.054.284	4,6
2017	1.541.988.999	5,7	653.534.062	7,7	2.195.523.061	6,3
2018	1.657.576.612	7,5	716.714.526	9,7	2.374.291.138	8,1
2019.	1.814.996.108	9,5	753.966.606	5,2	2.568.962.714	8,2

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

IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko društvo osiguratelja, siječanj 2020.

Pokazatelji poslovanja u osiguranju u državi 2014. – 2019.

	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.
Prodornost tržišta osiguranja*	5,2	5,1	5,1	5,1	5,2	5,3
Gustoća osiguranja**	939,8	957,5	1.000,9	1.062,6	1.142,5	1.226,8

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

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

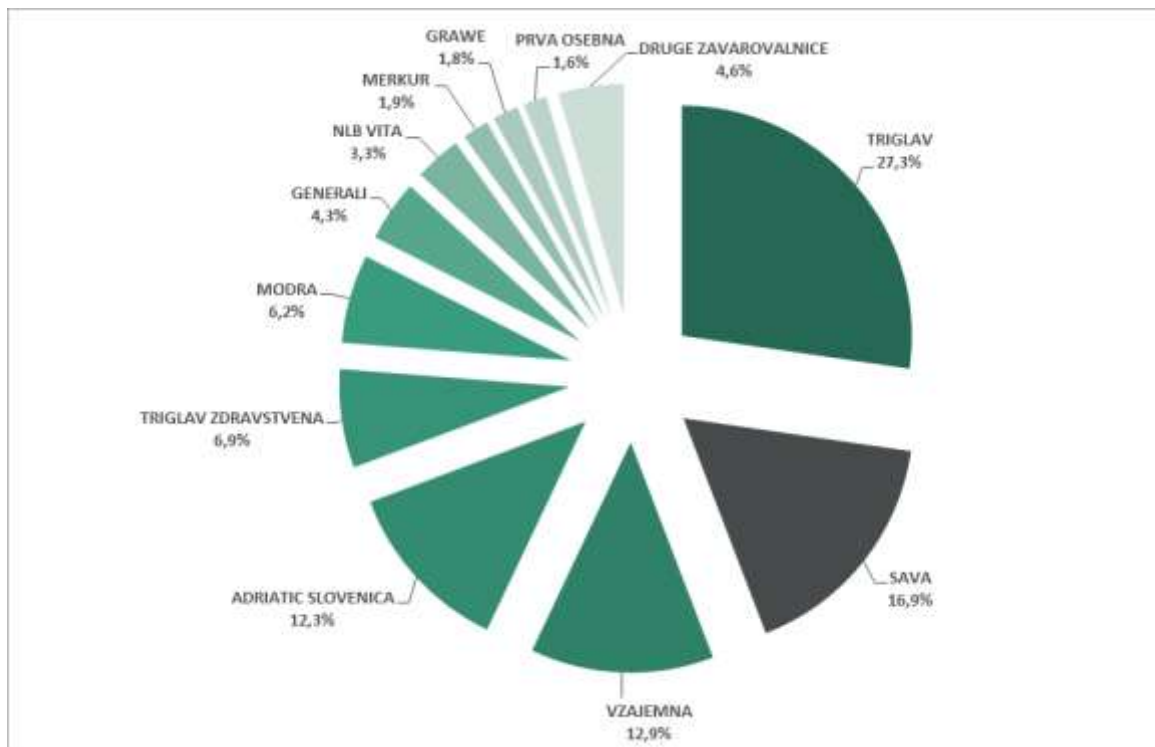
IZVOR: Statistički ured RS, siječanj 2020.

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 2019. iznosio 5,3 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 2019. godinu iznosila 1.226,8 eura.

10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a

Grafikon: Tržišni udjeli osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja 31. 12. 2019.*



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 2019. godini ostvarilo 8,2-postotni rast premije. Osiguravajuća društva koja su članovi Slovenskog udruženja osiguratelja / Slovenskoga zavarovalnoga združenja (SZZ), prikupila su 2.569,0 milijuna eura premije osiguranja. Bruto premija na području imovinskih osiguranja (sa zdravstvenim osiguranjima) viša je za 157,4 milijuna eura (9,5 posto), a bruto premija na području životnih osiguranja za 37,3 milijuna eura (5,2 posto).

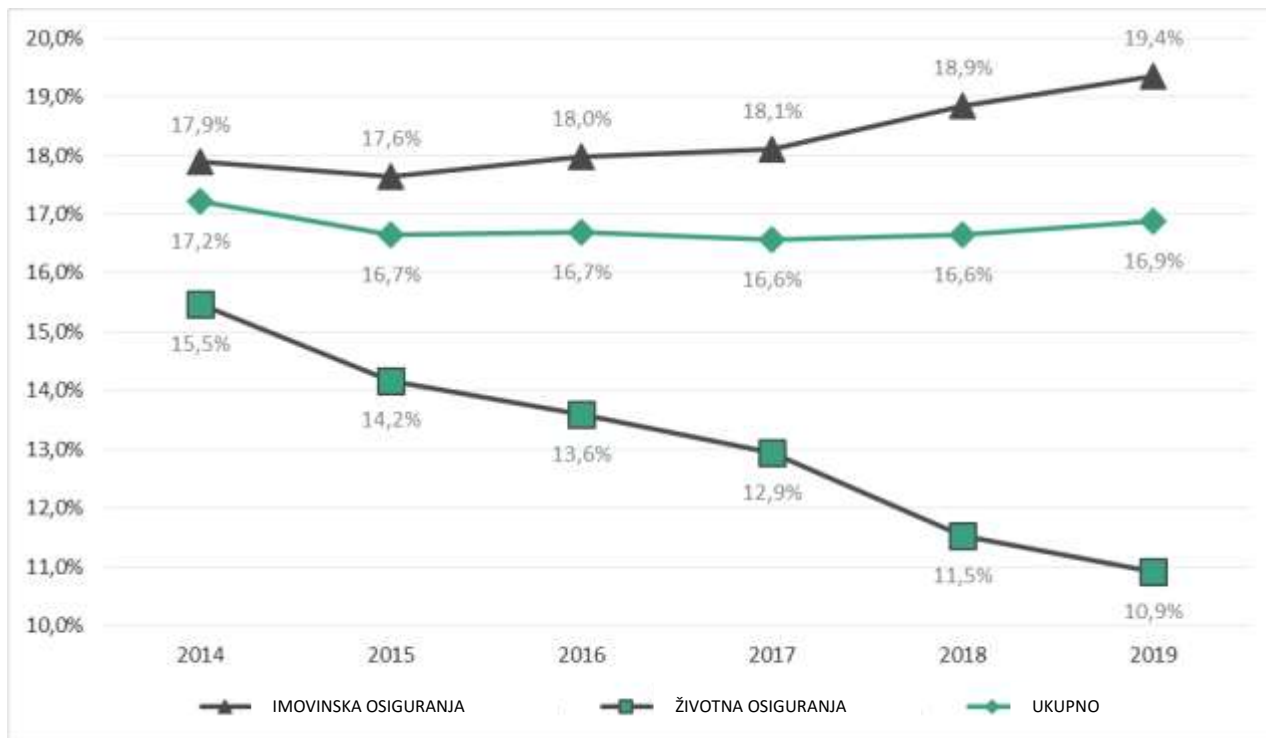
Na slovenskom tržištu osiguranja je u 2019. godini članova SZZ-a bilo: 18 osiguravajućih društava, dva reosiguravajuća društva, jedno mirovinsko društvo i jedno drugo društvo sa sjedištem u Sloveniji. U lipnju 2019. je SID – Prva kreditna zavarovalnica d. d. preimenovan u Coface PKZ zavarovalnica d. d. Skupna pokojninska družba se u 2019. godini s obnovljenim vizualnim identitetom i preimenovanjem stupila u Grupu Triglav, čiji je dio već od 2015. godine i sada se zove Triglav, pokojninska družba, d. d.

Slovensko tržište osiguranja ostaje snažno koncentrirano, jer su četiri najveća osiguravajuća društva, čiji je tržišni udio veći od deset posto, ostvarile 69,3% cjelokupne premije osiguranja članova. Unatoč nešto manjem tržišnom udjelu (0,5 posto), Zavarovalnica Triglav je zadržala vodeće mjesto.

IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/ Slovensko udruženje osiguratelja, Statistični zavarovalniški bilten 2019 / Statistički bilten osiguranja 2019.

10.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja

*Kretanje tržišnog udjela Sava osiguranja u razdoblju 2014. – 2019.**



IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguratelja, siječanj 2020.

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

Sava osiguranje sa 16,9-postotnim tržišnim udjelom ostaje drugo najveće osiguravajuće društvo na tržištu. Tržišni udio, izračunat na temelju bruto premije, iznosi 16,9 posto (2018.: 16,6 posto). Na području imovinskih osiguranja iznosi 19,4 posto (2018.: 18,9 posto), na području životnih osiguranja 10,9 posto (2018.: 11,5 posto).

Imovinska osiguranja

Na tržištu imovinskih osiguranja su slovenska osiguravajuća društva prikupila 1.815,0 milijuna eura bruto premije imovinskih osiguranja, što je 9,5 posto više nego 2018. godine. Tržišni udio Sava osiguranja se u usporedbi s 2018. godinom na području imovinskih osiguranja povećao sa 18,9 posto na 19,4 posto. Na području imovinskih osiguranja se tržišni udio najviše smanjio osiguravajućem društvu Adriatic Slovenica, i to za 0,7 postotna boda. U 2019. godini su sva slovenska osiguravajuća društva u usporedbi s proteklom godinom prikupila 157,4 milijuna eura više bruto premije imovinskih osiguranja.

Životna osiguranja

Na tržištu životnih osiguranja su osiguravajuća društva u 2019. godini prikupila 754,0 milijuna eura bruto premije životnih osiguranja, što je 5,2 posto više nego u prethodnoj godini. Sava osiguranju se na tržištu životnih osiguranja tržišni udio smanjio za 0,6 postotna boda te je tako postiglo 10,9-postotni tržišni udio. Pad tržišnog udjela je prije svega posljedica smanjenja bruto premije zbog doživljenja polica u 2019.

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 »Nikad sami« 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:

- **QuickCheck** 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.
- **Mladi vozač** – mogućnost sklapanja putem interneta.
- **„Novac na ruke“** je usluga u okviru koje oštećeniku odmah po završetku liječenja i dobivanja odgovarajuće dokumentacije uplaćujemo novac na njegov račun.
- **Pravna zaštita vozačke dozvole je usluga** koja pokriva zastupanje u postupcima oduzimanja vozačke dozvole i u slučajevima postupaka zabrane vožnje, koji su posljedica prometnog prekršaja ili prometne nesreće.
- **Vigo** osiguranje je osiguranje za motore, a sačinjeno je od VIGO telemetrijskog uređaja i osiguranja. Ta dva elementa zajedno osiguravaju veću sigurnost vozača i motora te asistencijsku uslugu.
- **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 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, a 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, a brinemo se i za popravke (ili otklanjanje) štete.

Osiguranje rizika otkazivanja putovanja osigurava povrat troškova za putne aranžmane, zrakoplovne karte i brojne druge rezervacije koje su povezane s putovanjima, u slučaju da osigurana osoba ne može krenuti na putovanje zbog nekog od osiguranih rizika.

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,
- kibernetičko osiguranje,
- 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,
- osiguranje bicikala, e-bicikala i biciklista
- i ostala.

Osiguranja za slučaj nezgode

Kod osiguranja za slučaj nezgode Sava osiguranje nudi 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 pokriva. 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 Osiguravajuće grupe Sava Re.

Zdravstvena osiguranja

Zdravstvena osiguranja Sava osiguranja našim osiguranicima pružaju brzu zdravstvenu obradu i pristup adekvatnom liječenju kojim najbrže mogu ozdraviti. Osiguranje se može prilagoditi poduzećima koja se žele pobrinuti za sigurnost svih svojih zaposlenika ili drugim zaokruženim grupama koje žele omogućiti povoljnije osiguranje svojim članovima.

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 nazvati asistencijski centar koji će im omogućiti pristup zdravstvenim uslugama već u roku od 10 dana.

Osiguranicima je na raspolaganju i osiguranje Najbolji zdravnik 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 financijskom 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:

- fleksibilan izbor trajanja 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.

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 pokriva za djecu osigurane osobe),
- prilagodljiva dodatna osiguranja za slučaj nezgode s puno pokrića prilagođenih različitim dobnim skupinama,
- i novo dodatno osiguranje radne nesposobnosti s isplatom rente, koje omogućuje dobivanje mjesečne naknade ako osiguranik zbog bolesti ili nezgode potpuno i trajno izgubi bar jednu od 11 osnovnih životnih sposobnosti (ovisno o izabranom paketu pokrića).

11.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI

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

Imovinska osiguranja

U 2019. je Sava osiguranje na tržištu ponudilo dva nova proizvoda, i to:

- kibernetičko osiguranje, koje osim klasičnih pokrića uključuje i asistenciju u obliku trenutnog pružanja stručne pomoći poduzeću koje je bilo meta kibernetičkog napada;
- VIGO osiguranje, koje smo razvili za slovensko i hrvatsko tržište u suradnji sa start-up poduzećem Movalyse. Riječ je o prvom pravom telemetrijskom proizvodu, namijenjenom osiguranju motornih bicikala i tricikala. Osim osiguranja proizvod također nudi suvremenu motorističku platformu koja motoristima pruža napredne asistencijske usluge.

Proširili smo skup proizvoda koji se mogu sklopiti putem interneta, jer smo u 2019. za internetsko sklapanje prilagodili proizvode Mladi vozač i Riziko otkazivanja turističkog putovanja, koje smo uz to u cijelosti osuvremenili i proširili opseg turističkih usluga koje se mogu osigurati.

Na području osiguranja vozila izveli smo cjelovitu obnovu sklapanja poslovnih automobilskih osiguranja i nekoliko manjih promjena u asistencijskim osiguranjima.

Puno razvojnih aktivnosti je bilo usmjereno i na širenje ponude i poboljšanje rezultata Sektora Podružnice Hrvatska. Poboljšanje rezultata je bilo nužno za automobilska osiguranja, gdje smo izveli promjene i kod osiguranja od odgovornosti i kod kasko osiguranja. Među novim proizvodima koje smo ponudili hrvatskom tržištu, želimo istaknuti prije svega cjelovito i suvremeno osiguranje stambenih objekata DOM, koje je obogaćeno brojem asistencijskim uslugama te već spomenuto VIGO osiguranje za motoriste. Osim spomenutoga smo proširili još i ponudu osiguranja profesionalne odgovornosti te cjelovito obnovili osiguranje prijevoznike odgovornosti.

U 2019. godini smo u suradnji s partnerima razvili i tri nova FOS posla, i to:

- automobilsko osiguranje u suradnji s društvom G2I iz Velike Britanije,
- pomorsko osiguranje u suradnji s društvom RiskPoint iz Norveške i
- poduzetničko osiguranje u suradnji s društvom Excella iz Irske.

Na području osiguranja od nezgode i zdravstvenih osiguranja Sava osiguranje je u 2019. predstavilo novo osiguranje od nezgode, Hospitalizacija Plus, koje dopunjuje također zdravstvena asistencija. Dodatno zdravstveno osiguranje je Sava osiguranje prilagodilo također poduzećima odnosno drugim organizacijama koje svojim članovima žele osigurati povoljan pristup osiguranju. Sektor Podružnica Hrvatska je obnovila osiguranje od nezgoda za djecu i učenike.

Životna osiguranja

Društvo je obnovilo cijelu ponudu investicijskih životnih osiguranja. Kao važnu novost je u 2019. godini predstavila novo Dodatno osiguranje od radne nesposobnosti s isplatom rente, koje omogućuje dobivanje mjesečne naknade u slučaju trajnog i potpunog gubitka bar jedne od 11 osnovnih životnih sposobnosti (ovisno o izabranom paketu pokrića) zbog bolesti ili nezgode.

U 2019. smo s ciljem da prije svega životna osiguranja u budućnosti učinimo još usklađenijima s očekivanjima i promjenjivim potrebama i zahtjevima odgovarajućih ciljnih segmenata te također s tehnologijama koje se mijenjaju i omogućuju sve personaliziranije korisničko iskustvo. S tim ciljem smo izveli tzv. Insurtech Innovation Challenge. Međunarodno okruženje, prije svega zbog već uvedenih start-up rješenja, nudi suvremene i drukčije mogućnosti, na kojima ćemo nastaviti graditi i u 2020.

Inovacijske aktivnosti

U 2019. godini smo nastavili s provođenjem projekata i aktivnosti kojima odgovaramo na drukčije potrebe osiguranika, prije svega na prepoznate načine ponašanja stranaka prilikom sklapanja osiguranja dugoročno, gdje ključnu ulogu ima suvremena tehnologija, koja zahtijeva drukčije procese i drukčija osigurateljna rješenja.

Osnovna inovacijska matrica Sava osiguranja temelji se na tri komponente: procesi, vještine, kultura. U 2019. godini smo veći naglasak stavili prije svega na širenje inovacijske kulture među zaposlenima. Zajednički smo u 2019. izveli 16 inovacijskih događaja za zaposlene, preko kojih smo pomoću osnovnih, a kod nekih zaposlenih i pomoću naprednijih inovacijskih alata, ovlastili 312 suradnika. Izveli smo šest mjesečnih inovacijskih radionica, proveli smo design sprint na pobjedničkoj ideji internog inoviranja iz prethodne godine, a u svibnju 2019. smo Podim konferenciju za zaposlene u Sava osiguranju i u grupi Sava nastavili s tzv. Inovacijskom akademijom sa 100 sudionika. Održali smo više radionica po metodi Design Thinking. Osnovali smo ekipu ambasadora inoviranja u Sava osiguranju, koji geografski i stručno posve raznoliko pokrivaju prve faze inoviranja po cijeloj Sloveniji.

U 2019. godini smo pomogli na tržištu Slovenije i Hrvatske lansirati proizvod koji je plod inovacijskoga rada u prethodnoj godini.

Ujesen smo već drugi put održali dvodnevni događaj na kojem je sudjelovalo pet ekipa zaposlenih, kojima se prvi put pridružio i vanjski stručni suradnik iz bliskog poslovnog okruženja. Glavni cilj događaja je bilo interno inoviranje u ranoj fazi, korištenje dizajnerskog razmišljanja (Design Thinking) u praksi, pri čemu je, naravno, nastao i priličan broj korisnih poslovnih ideja.

Isto tako smo ujesen 2019. održali dvodnevni događaj Insurtech Innovation Challenge (2017. smo ga nazvali Hackaton), gdje smo razmotrili poslovne mogućnosti za suradnju s naprednijim start-upovima iz Slovenije te posebno iz inozemstva. Ta aktivnost urodila je potvrđivanjem dvaju studijskih projekata na kojima radimo u 2020. i koji će sigurno donijeti dodatnu vrijednost osiguranicima Sava osiguranja u bližoj budućnosti.

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 neto poslovnog rezultata.

Temeljne kategorije financijskog rezultata Sava osiguranja

	2019.	2018.	razlika 19.-18.	indeks 19./18.
Neto prihodi od premija osiguranja	346.181.821	315.878.861	30.302.960	109,6
od toga obračunate bruto premije osiguranja*	433.694.362	395.134.724	38.559.638	109,8
Neto rashodi za štete	273.071.646	223.907.602	49.164.044	122,0
od toga obračunati bruto iznosi šteta**	311.009.487	275.701.977	35.307.510	112,8
Troškovi poslovanja	112.419.564	103.989.733	8.429.831	108,1
Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja	-37.622.432	-32.855.617	-4.766.815	114,5
od toga promjena prič. za neistekle rizike te za bonuse i popuste	-1.160.140	2.300.685	-3.460.825	-50,4
od toga matematičke pričuve	-49.869.664	-19.193.623	-30.676.041	259,8
promjena TPO osiguranika koji preuzimaju invest. rizik	13.407.371	-15.962.680	29.370.051	-84,0
Povrat ulaganja (bez KSNT)***	9.759.472	11.939.383	-2.179.911	81,7
Povrat ulaganja KSNT****	23.146.123	-6.630.921	29.777.044	-349,1
Drugi prihodi osiguranja	19.920.490	15.820.454	4.100.036	125,9
Drugi rashodi osiguranja	6.764.610	5.419.876	1.344.734	124,8
Drugi prihodi	7.370.256	8.400.948	-1.030.692	87,7
Drugi rashodi	4.358.208	7.391.479	-3.033.272	59,0
Poslovni rezultat prije oporezivanja	47.386.567	37.555.651	9.830.915	126,2
Porez na dohodak	8.909.297	8.015.029	894.268	111,2
NETO POSLOVNI REZULTAT	38.477.269	29.540.622	8.936.647	130,3
Druga sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	5.497.641	-6.011.500	11.509.141	-91,5
SVEOBUH VATNA DOBIT POSLOVNE GOD. NAKON OPOREZIVANJA	43.974.911	23.529.123	20.445.788	186,9

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

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

****Povrat ulaganja = Prihodi od ulaganja – Rashodi ulaganja

U 2019. godini poslovni rezultat prije oporezivanja iznosi 47,4 milijuna eura i za 9,8 milijuna eura je viši od rezultata prethodnog obračunskog razdoblja (37,6 milijuna eura). Neto poslovni rezultat iznosi 38,5 milijuna eura i viši je od onoga iz prethodnog obračunskog razdoblja (29,5 milijuna eura). Porez na dohodak u 2019. godini iznosi 8,9 milijuna eura (2018.: 8,0 milijuna eura), a sveobuhvatna dobit poslovne godine 44,0 milijuna eura, što je za 86,9 posto više od 2018. godine. Razlog rasta sveobuhvatne dobiti u 2019. godini je pozitivna vrijednost za neto dobit odnosno gubitke iz ponovnog mjerenja financijskih sredstava raspoloživih za prodaju (6,6 milijuna eura).

Neto prihodi od premija osiguranja

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	2019.	2018.	razlika 19.-18.	indeks 19./18.
1	Osiguranje od nezgode	21.492.176	20.281.950	1.210.226	106,0
2	Zdravstveno osiguranje	883.737	738.795	144.942	119,6
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	89.886.083	79.186.551	10.699.533	113,5
4	Osiguranje tračnih vozila	15.729	10.806	4.923	145,6
5	Osiguranje letjelica	44.501	41.524	2.977	107,2
6	Osiguranje plovila	327.702	215.451	112.250	152,1
7	Osiguranje prijevoza robe	1.523.428	1.736.824	-213.396	87,7
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	19.934.234	18.685.654	1.248.579	106,7
9	Drugo osiguranje od štete	18.983.047	16.426.771	2.556.276	115,6
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	79.922.474	70.475.541	9.446.933	113,4
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	8.316	13.054	-4.738	63,7
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	254.122	240.603	13.519	105,6
13	Opće osiguranje od odgovornosti	13.129.494	12.432.456	697.038	105,6
14	Kreditno osiguranje	2.794.970	3.292.275	-497.305	84,9
15	Kaucijsko osiguranje	74.343	85.298	-10.955	87,2
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.704.189	1.503.762	200.427	113,3
17	Osiguranje troškova postupka	119.765	169.566	-49.801	70,6
18	Osiguranje pomoći	13.278.378	8.340.492	4.937.887	159,2
19	Životna osiguranja	36.873.152	37.149.783	-276.630	99,3
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	44.931.982	44.851.710	80.272	100,2
UKUPNO SVA OSIGURANJA		346.181.821	315.878.861	30.302.960	109,6
IMOVINSKA OSIGURANJA		264.376.687	233.877.372	30.499.315	113,0
ŽIVOTNA OSIGURANJA		81.805.134	82.001.491	-196.357	99,8

Glavninu prihoda društvo ostvaruje s naslova premije osiguranja. Neto prihodi od premija osiguranja u 2019. u usporedbi s 2018. godinom su se povećali. U 2019. je društvo realiziralo 346,2 milijuna eura neto prihoda od premija, što je za 9,6 posto više od prethodnog obračunskog razdoblja. Do povećanja neto prihoda od premija došlo je u gotovo svim vrstama 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 koji se sklapaju po načelima FOS-a. U segmentu životnih osiguranja se u vrsti osiguranja 19 – Životno osiguranje dogodio pad neto prihoda od premije; razlog su dospjele police u zadnjih nekoliko godina, za koje smo isplatili doživotljenja, a istodobno iz tih polica nema više naplate novih premija. S danom 1. 12. 2019. smo prenijeli portfelj poduzeća ERGO osiguranje te ERGO životno osiguranje u Sava osiguranje, u Sektor Podružnica Hrvatska, što na neto prihode od premija u 2019. godini ima manji utjecaj.

Neto rashodi za štete

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	2019.	2018.	razlika 19.-18.	indeks 19./18.
1	Osiguranje od nezgode	7.605.291	7.671.990	-66.699	99,1
2	Zdravstveno osiguranje	123.190	113.696	9.494	108,3
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	63.326.147	58.027.147	5.299.000	109,1
4	Osiguranje tračnih vozila	0			
5	Osiguranje letjelica	62.728	-29.691	92.419	-211,3
6	Osiguranje plovila	257.516	122.853	134.663	209,6
7	Osiguranje prijevoza robe	516.030	552.105	-36.075	93,5
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	12.834.694	10.621.829	2.212.865	120,8
9	Drugo osiguranje od štete	10.314.564	8.197.597	2.116.967	125,8
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	53.220.828	45.067.526	8.153.302	118,1
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	4.425	-9.224	13.649	-48,0
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	59.803	-4.314	64.117	-1.386,2
13	Opće osiguranje od odgovornosti	3.613.689	3.218.633	395.056	112,3
14	Kreditno osiguranje	-32.645	-148.968	116.323	21,9
15	Kaucijsko osiguranje	18.003	-11.615	29.618	-155,0
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	547.274	662.166	-114.892	82,6
17	Osiguranje troškova postupka	11.219	1.023	10.196	1.096,7
18	Osiguranje pomoći	8.918.429	4.878.588	4.039.841	182,8
19	Životna osiguranja	76.420.898	46.353.921	30.066.977	164,9
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	35.249.564	38.622.340	-3.372.776	91,3
UKUPNO SVA OSIGURANJA		273.071.646	223.907.602	49.164.044	122,0
IMOVINSKA OSIGURANJA		161.401.185	138.931.341	22.469.844	116,2
ŽIVOTNA OSIGURANJA		111.670.462	84.976.261	26.694.201	131,4

Neto rashodi za štete su viši nego u prethodnom obračunskom razdoblju za 22,0 posto odnosno 49,2 milijuna eura. U segmentu imovinskih osiguranja su neto iznosi šteta veći nego u 2018. godini (za 8,9 mil. eura), a isto tako je veća promjena neto pričuva šteta (za 13,5 milijuna eura). U segmentu životnih osiguranja su viši neto rashodi za štete (povećanje za 26,7 milijuna eura), što je prije svega posljedica doživljenja polica.

I 2019. godina je bila obilježena brojnim vremenskim nepogodama. Iako nijedna nije dosegla visinu štete kod koje bi nastupilo CAT reosigurateljno pokriće, velik broj tih događaja bitno je utjecao na poslovni rezultat. Bruto mjerodavne štete (mjereni dani u kojima mjerodavna šteta premašuje vrijednost od 100.000 eura) proizišle iz vremenskih nepogoda u 2019. godini iznose čak 8,3 milijuna eura (od toga smo već isplatili 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 2019. su veći neto rashodi za štete i u vrsti osiguranja »Osiguranje pomoći«, koje u 2019. više nisu reosigurane, dok je u 2018. udio reosiguranja u štetama bio još značajan.

Velika razlika u segmentu životnih osiguranja u usporedbi s prošlom godinom posljedica je velikog broja doživljenih polica koje su dospjele na naplatu 2019. godine.

Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja su u usporedbi s prethodnim razdobljem veći za 8,4 milijuna eura (8,1 posto). Kvota troškova iznosi 25,9 posto, što je za 0,4 postotna boda manje nego 2018. godine, a neto kvota troškova iznosi 27,6 posto (2018.: 28,8 posto).

U strukturi troškova poslovanja najveći, 41,7-postotni udio predstavljaju troškovi rada: nominalno su niži nego u 2018. godini za 0,1 milijuna eura (0,2 posto). Troškovi provizija predstavljaju u strukturi 36,6 posto i u 2019. godini su veći u odnosu na prošlu godinu za 6,8 milijuna eura odnosno 19,9 posto. Premašivanje je posljedica više bruto premije osiguranja, kao i njene drugačije strukture, na što najveći utjecaj imaju osiguranja sklopljena po načelima FOS-a. Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) u strukturi predstavljaju 23,7 posto i za 2,1 milijuna eura odnosno 8,4 posto su veći nego 2018. godine.

Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja

U segmentu imovinskih osiguranja su se pričuve za neistekle rizike smanjile za 1,0 milijuna eura, a neto pričuve za bonuse i popuste za 162,0 tisuće eura.

Matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja su smanjene unatoč pripisu dobiti policama životnog osiguranja u visini 1,4 milijuna eura. Smanjenje matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja u 2019. godini iznosi 49,9 milijuna eura (2018.: smanjenje za 19,2 milijuna eura). Na kretanje matematičkih pričuva utjecalo je kretanje pričuva u skladu s tehničkim osnovama, pripis dobiti, otkupi i predujmovi te najviše isplata doživljenih polica. Tehničke pričuve osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik povećale su se u visini 13,4 milijuna eura (2018.: smanjenje za 16,0 milijuna eura), prije svega zbog rasta tečaja investicijskih fondova, dok su se utjecaji priljeva nove premije i isplate doživljenja međusobno poništavali.

Prinos investicijskog portfelja

Prinos investicijskog portfelja Sava osiguranja, bez prinosa sredstava osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, u 2019. godini iznosi 9,7 milijuna eura i u usporedbi s proteklom godinom je niži za 2,2 milijuna eura. Prihodi investicijskog portfelja u 2019. godini iznose 10,6 milijuna eura i za 2,0 milijuna eura su niži od prethodne godine, prije svega zbog nižih prihoda od kamata, koji su posljedica niskih kamatnih stopa na financijskom tržištu, po kojima osiguravajuće društvo može reinvestirati dospjele investicije i novčani tok iz osnovne djelatnosti. Rashodi investicijskog portfelja su na razini prethodne godine. S obzirom na viši iznos investicija raspoređenih u grupu FVPL, koji se vrednuje preko poslovnog rezultata, društvo je evidentiralo 0,4 milijuna eura više financijskih rashoda zbog promjene fer vrijednosti.

Prinos sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik za 2019. godinu iznosi 23,1 milijuna eura i posljedica je pozitivnog kretanja na tržištu vlasničkih vrijednosnih papira.

Prinos investicija u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik nema utjecaja na poslovni rezultat jer se investicije i obveze prema ugovarateljima osiguranja kreću usklađeno.

Drugi prihodi osiguranja

Drugi prihodi osiguranja su u usporedbi s proteklom godinom veći za 4,1 milijuna eura. Razlog su veći prihodi od reosigurateljnih i suosigurateljnih provizija.

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 za 1,3 milijuna eura. Razlog su veći doprinosi za pokriće šteta uzrokovanih nepoznatim i neosiguranim vozilima, viša požarna taksa te viši troškovi asistencijskih usluga.

Drugi prihodi

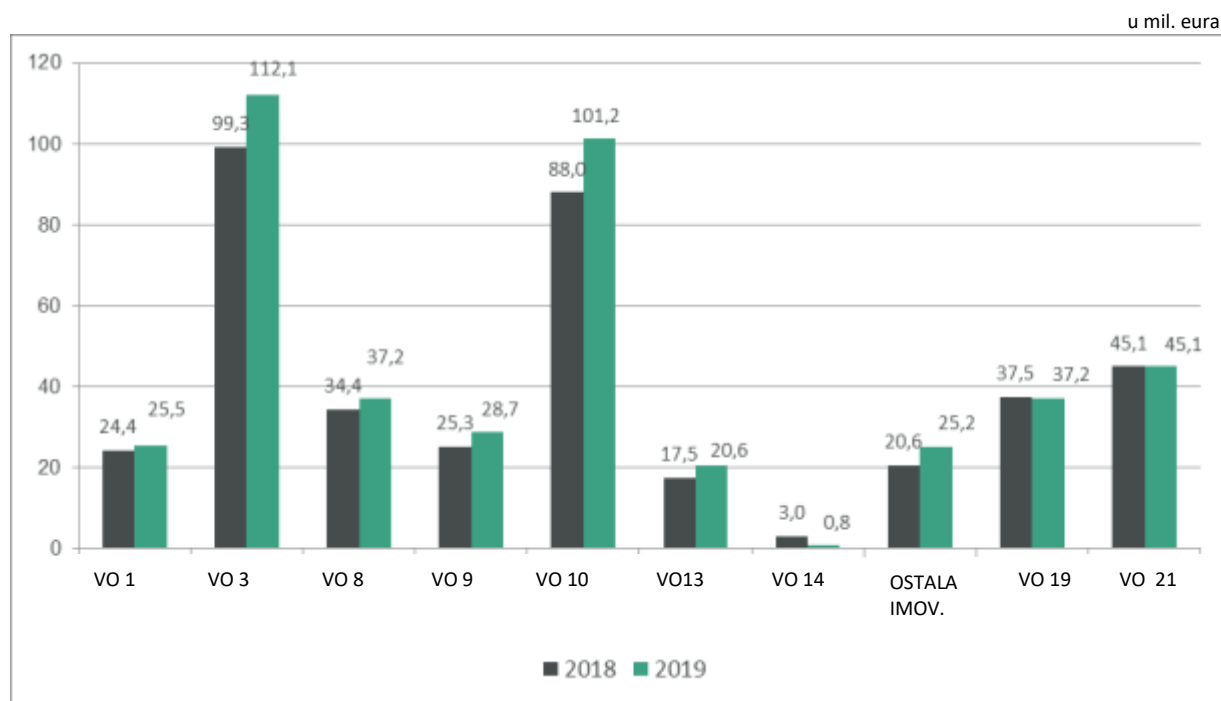
U druge prihode pripadaju financijski prihodi iz poslovnih odnosa, koje čine kamate s naslova premija, regresnih potraživanja i drugih potraživanja, te prihodi s naslova plaćenih potraživanja iz proteklih godina, koje je osiguravajuće društvo zbog ispunjavanja kriterija nenaplativosti otpisalo. U te prihode također pripadaju prihodi iz revalorizacije i prihodi iz poslovnih odnosa. U usporedbi s prošlom godinom su manji za 1,0 milijun eura. Manji prihodi su s naslova priznavanja manjih prihoda iz revalorizacije potraživanja, a s druge strane su manji i rashodi iz revalorizacije potraživanja iz premija i otpisi sredstava.

Drugi rashodi

U druge rashode ubrajamo financijske rashode iz poslovnih odnosa, poslovne rashode revalorizacije, novčane kazne i odštete te druge privremene rashode. U 2019. su drugi rashodi manji za 3,1 milijun eura, a većina potječe iz poslovnih rashoda revalorizacije.

12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA² U BROJKAMA

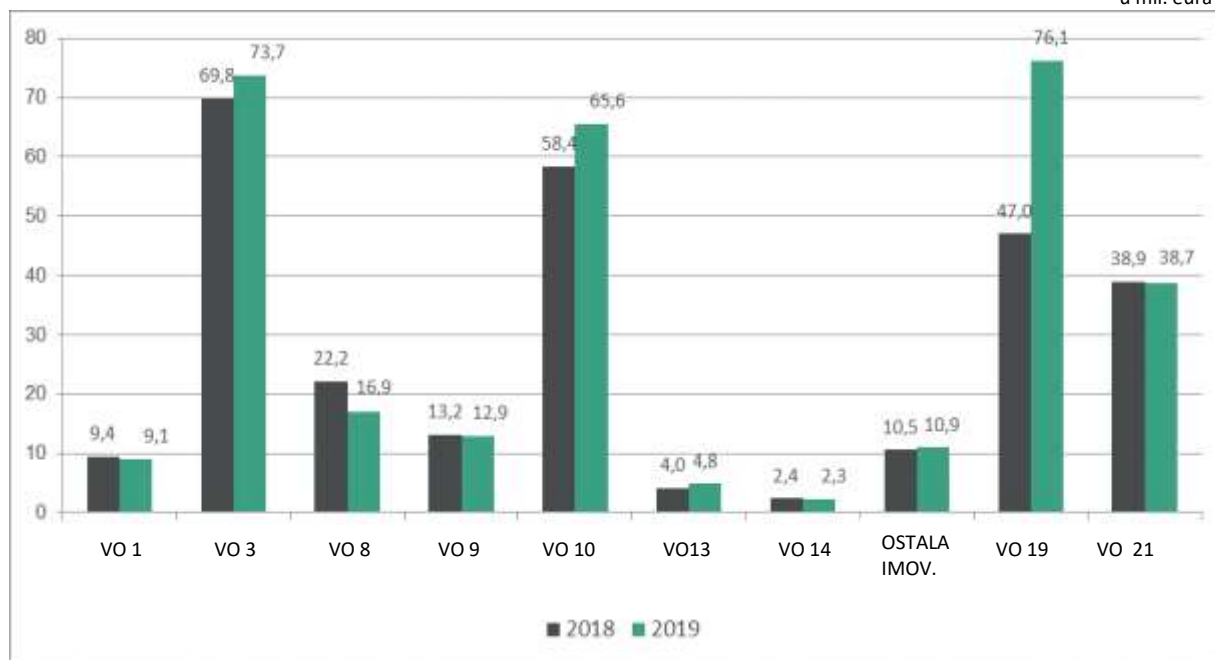
Obračunate bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem u 2018. i 2019. godini



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 od 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 2018. i 2019. godini

u mil. eura



Obračunate bruto premije i štete imovinskih osiguranja u 2018. i 2019. godini

u eurima

IMOVINSKA OSIGURANJA						
Godina	Država	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama	Bruto kvota šteta
2019.	SLOVENIJA	336.459.922	95,8	186.678.881	95,1	55,5
	HRVATSKA	14.897.552	4,2	9.583.314	4,9	64,3
	UKUPNO	351.355.059	100,0	196.211.500	100,0	55,8
2018.	SLOVENIJA	299.921.689	96,0	183.586.958	96,7	61,2
	HRVATSKA	12.616.214	4,0	6.183.030	3,3	49,0
	UKUPNO	312.541.617	100,0	189.817.623	100,0	60,7
INDEKS	SLOVENIJA	112,2	99,8	101,7	98,4	
	HRVATSKA	118,1	105,0	155,0	149,9	
	UKUPNO	112,4	100,0	103,4	100,0	

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

NAPOMENA: Ukupan zbroj nije jednak zbog međusobnog prijeboja.

Obračunate bruto premije i štete životnih osiguranja u 2018. i 2019. godini

u eurima

ŽIVOTNA OSIGURANJA						
Godina	Država	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama	Bruto kvota šteta
2019.	SLOVENIJA	78.568.081	95,4	113.119.029	98,5	144,0
	HRVATSKA	3.771.221	4,6	1.678.958	1,5	44,5
	UKUPNO	82.339.302	100,0	114.797.987	100,0	139,4
2018.	SLOVENIJA	78.512.481	95,1	83.983.307	97,8	107,0
	HRVATSKA	4.080.626	4,9	1.901.047	2,2	46,6
	UKUPNO	82.593.107	100,0	85.884.354	100,0	104,0
INDEKS	SLOVENIJA	100,1	100,4	134,7	100,8	
	HRVATSKA	92,4	92,7	88,3	66,1	
	UKUPNO	99,7	100,0	133,7	100,0	

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

NAPOMENA: Ukupan zbroj nije jednak zbog međusobnog prijeboja.

Obračunate bruto premije i štete svih osiguranja u 2018. i 2019. godini

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
2019.	SLOVENIJA	415.028.002	95,7	299.797.910	96,4	72,2
	HRVATSKA	18.668.773	4,3	11.262.272	3,6	60,3
	UKUPNO	433.694.362	100,0	311.009.487	100,0	71,7
2018.	SLOVENIJA	378.434.170	95,8	267.570.265	97,1	70,7
	HRVATSKA	16.696.840	4,2	8.084.077	2,9	48,4
	UKUPNO	395.134.724	100,0	275.701.977	100,0	69,8
INDEKS	SLOVENIJA	109,7	99,9	112,0	99,3	
	HRVATSKA	111,8	101,9	139,3	123,5	
	UKUPNO	109,8	100,0	112,8	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 2018. i 2019. godini

u eurima

Imovinska osiguranja	2019.	2018.	razlika 19.-18.	indeks 19./18.
Obračunate bruto premije*	351.355.060	312.541.617	38.813.443	112,4
Obračunate bruto štete**	196.211.499	189.817.622	6.393.877	103,4
BRUTO KVOTA ŠTETA	55,8	60,7	-4,9	91,9

*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
2019.	25.494.351	7,3	9.077.491	4,6	35,6	908.480
2018.	24.394.036	7,8	9.359.686	4,9	38,4	838.728
INDEKS	104,5	93,0	97,0	93,8	92,8	108,3

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Osiguranje od nezgode u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 7,3 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 25,5 milijuna eura, što je za 4,5 posto više nego u prošlom izvještajnom razdoblju. Najveće premašivanje dogodilo se u podvrsti osiguranja Osiguranje vlasnika vozila i vozača za tjelesna oštećenja.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od nezgode iznose 9,1 milijuna eura, što je za 3,0 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Manje isplate su u vrsti osiguranja Osiguranje vlasnika vozila i vozača za tjelesna oštećenja.

Bruto kvota šteta u 2019. godini iznosi 35,6 posto i niža je nego u proteklom izvještajnom razdoblju, što je posljedica pada bruto šteta i 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
2019.	1.655.644	0,5	61.372	0,0	3,7	13.931
2018.	1.487.458	0,5	426.337	0,2	28,7	12.251
INDEKS	111,3	99,0	14,4	13,9	12,9	113,7

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

U 2019. godini smo prikupili 1,7 milijuna eura bruto premije. U ovoj vrsti osiguranja priznajemo osiguranja za proizvode Najbolji liječnici svijeta/Najbolji zdravnici sveta te Dodatno zdravstveno osiguranje Zdravlje/Zdravlje i Zdravlje/Zdravlje Plus, i to samo osiguranja koja su sklopljena samostalno i nisu priključena već postojećim policama životnih osiguranja.

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
2019.	112.124.096	31,9	73.738.479	37,6	65,8	397.686
2018.	99.323.935	31,8	69.815.326	36,8	70,3	360.329
INDEKS	112,9	100,4	105,6	102,2	93,6	110,4

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 31,9 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 112,1 milijuna eura, što je za 12,8 milijuna eura odnosno za 12,9 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Na nastavak rasta je znatno utjecao porast prosječne premije i već prodanih osiguranja sa širim pokrićima, što je povezano i s povećanom prodajom novih vozila. Dodatno je povećan opseg premije iz suradnje s društvom G2I na osnovi FOS-a.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila iznose 73,7 milijuna eura, što je za 3,9 milijuna eura odnosno za 5,6 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Štete su se povećale prije svega zbog većeg broja prodanih osiguranja.

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
2019.	37.209.805	10,6	16.906.769	8,6	45,4	181.889
2018.	34.372.455	11,0	22.155.011	11,7	64,5	173.160
INDEKS	108,3	96,3	76,3	73,8	70,5	105,0

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Osiguranje od požara i drugih elementarnih nepogoda u strukturi imovinskih osiguranja predstavlja 10,6 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 37,2 milijuna eura, što je za 8,3 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Viša premija je posljedica viših postignutih cijena kod nekih osiguranika i privlačenje nekoliko novih osiguranika odnosno proširenja pokrića. Dodatno je povećan opseg premije iz suradnje s društvom Frost Insurances na osnovi FOS-a.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda iznose 16,9 milijuna eura, što je za 5,2 milijuna eura odnosno za 23,7 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2019. godini iznosi 45,4 posto i bolja je nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.5. Druga osiguranja od šteta (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
2019.	28.742.152	8,2	12.879.509	6,6	44,8	466.673
2018.	25.291.729	8,1	13.179.166	6,9	52,1	444.773
INDEKS	113,6	101,1	97,7	94,5	86,0	104,9

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Druga osiguranja od štete u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 8,2 posto. Najveći udio u toj vrsti osiguranja predstavljaju osiguranja stroja od loma. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznosi 28,7 milijuna eura, što je za 13,6 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Dodatno je povećan opseg premije iz suradnje s društvom Frost Insurances i Cranbrook na osnovi FOS-a.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznose 12,9 milijuna eura, što je za 2,3 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2019. godini iznosi 44,8 posto i poboljšala se u odnosu na proteklo izvještajno razdoblje.

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
2019.	101.205.718	28,8	65.568.007	33,4	64,8	808.017
2018.	88.009.862	28,2	58.381.815	30,8	66,3	736.470
INDEKS	115,0	102,3	112,3	108,6	97,7	109,7

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem i doprinosom ZZS

Vrsta osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 28,8 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 101,2 milijuna eura, što je za 15,0 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Dodatno je povećan opseg premije iz suradnje s društvom G2I na osnovi FOS-a.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila iznose 65,6 milijuna eura, što je za 12,3 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Razlog za povećanje je osim povećanja portfelja također isplata nekoliko viših neimovinskih šteta.

Bruto kvota šteta u 2019. godini iznosi 64,8 posto i niža je nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.7. Opće osiguranje od odgovornosti (ZV 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
2019.	20.551.059	5,8	4.843.056	2,5	23,6	162.072
2018.	17.535.158	5,6	4.032.178	2,1	23,0	146.497
INDEKS	117,2	104,3	120,1	116,2	102,5	110,6

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 5,8 posto. Najviše osiguranja sklapamo u podvrsti Opće osiguranje od odgovornosti. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti iznosi 20,6 milijuna eura, što je za 17,2 posto više nego u proteklom 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 osnovi FOS-a u Irskoj.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti iznose 4,8 milijuna eura, što je za 20,1 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Uzrok je povećanje isplata s naslova profesionalne odgovornosti.

Bruto kvota šteta u 2019. godini iznosi 23,6 posto i viša je nego u proteklom 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
2019.	805.588	0,2	2.260.795	1,2	280,6	37.298
2018.	3.024.574	1,0	2.376.093	1,3	78,6	42.843
INDEKS	26,6	23,7	95,1	92,0	357,2	87,1

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Kreditno osiguranje u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 0,2 posto. Najviše osiguranja sklapamo u podvrsti Osiguranje potrošačkih kredita. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Kreditno osiguranje iznosi 0,8 milijuna eura, što je za 73,4 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Uzrok pada premije u 2019. 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 2,3 milijuna eura, što je za 4,9 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Isplata šteta je neposredno povezana i s gospodarskim položajem zajmoprimaca.

Bruto kvota šteta u 2019. godini iznosi 280,6 posto i posljedica je velikog pada bruto premije.

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
2019.	14.289.549	4,1	8.812.856	4,5	61,7	545.092
2018.	12.605.432	4,0	7.993.596	4,2	63,4	506.946
INDEKS	113,4	100,8	110,2	106,7	97,3	107,5

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Osiguranje pomoći u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 4,1 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje pomoći iznosi 14,3 milijuna eura, što je za 13,4 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Uzrok je veći broj prodanih osiguranja kao i povećanje prosječne premije zbog prodaje proizvoda s većim pokrićima.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje pomoći iznose 8,8 milijuna eura, što je za 10,2 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Veće štete su posljedica prodaje polica s većim pokrićima.

Bruto kvota šteta u 2019. godini iznosi 61,7 posto i niža je nego u proteklom 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 od odgovornosti kod uporabe zrakoplova, Osiguranje od 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 kvote šteta	Broj osiguranja
2019.	9.277.098	2,6	2.063.164	1,1	22,2	221.729
2018.	6.496.978	2,1	2.098.413	1,1	32,3	210.660
INDEKS	142,8	127,0	98,3	95,1	68,9	105,3

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Bruto premija drugih imovinskih osiguranja u strukturi svih imovinskih osiguranja predstavlja 2,6 posto, a udio tih vrsta osiguranja u strukturi obračunatih bruto šteta je 1,1 posto. Povećanje opsega prikupljene premije je također posljedica suradnje s društvima RiskPoint i Frost na osnovi FOS-a.

12.2.2. Životna osiguranja u brojkama

u eurima

Životna osiguranja*	2019.	2018.	razlika 19.-18.	indeks 19./18.
Obračunate bruto premije	82.339.302	82.593.107	-253.805	99,7
Obračunate bruto štete	114.797.987	85.884.354	28.913.633	133,7
BRUTO KVOTA ŠTETA	139,4	104,0	35,4	134,1

*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*
2019.	37.219.104	45,2	76.131.016	66,3	204,5	15.529
2018.	37.520.424	45,4	47.016.354	54,7	125,3	16.570
INDEKS	99,2	99,5	161,9	121,1	163,2	93,7

* Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Klasična životna osiguranja u strukturi bruto premije Životnih osiguranja predstavlja 45,2 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Klasična životna osiguranja predstavlja 37,2 milijuna eura odnosno 0,8 posto manje nego u proteklom 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 76,1 milijuna eura, što je za 61,9 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Veće su isplate prije svega zbog doživljenja polica, a njih priznajemo u obračunatim 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*
2019.	45.120.198	54,8	38.666.971	33,7	85,7	10.040
2018.	45.072.683	54,6	38.868.000	45,3	86,2	12.827
INDEKS	100,1	100,4	99,5	74,4	99,4	78,3

* Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova u strukturi bruto premije životnih osiguranja predstavlja 54,8 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznosi 45,1 milijuna eura, što je za 0,1 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

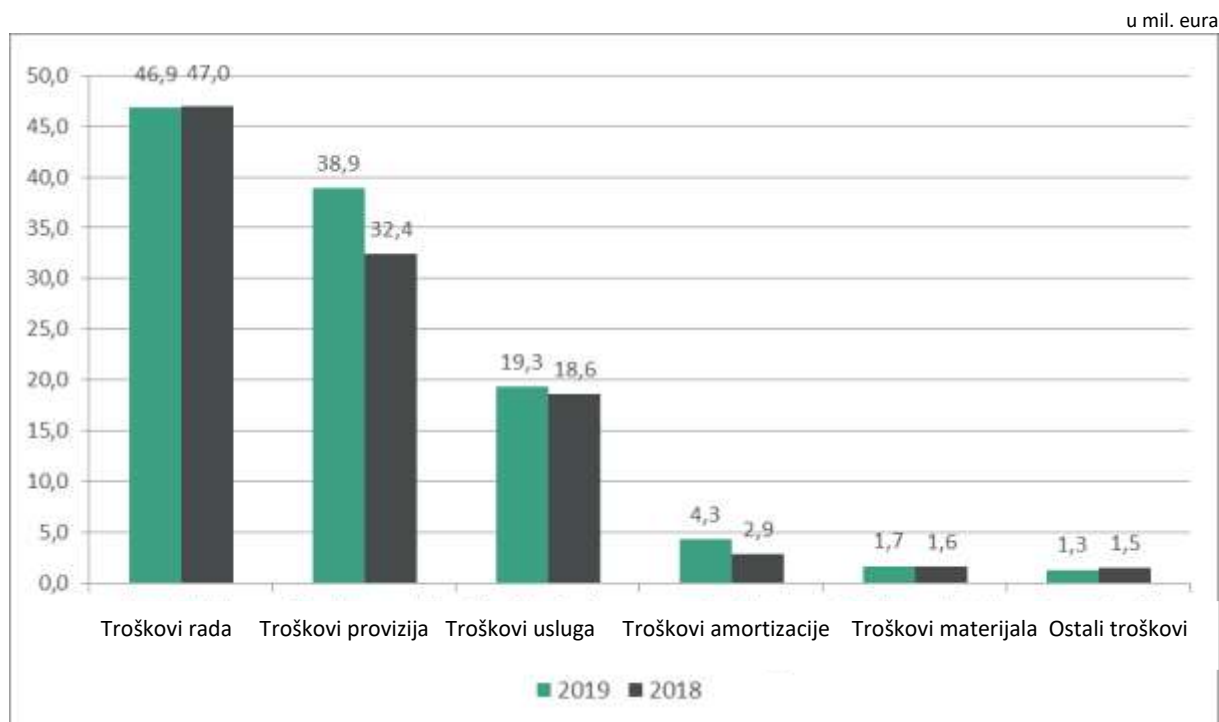
Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznose 38,7 milijuna eura, što je za 0,5 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Štete su manje prije svega s naslova doživljenja, a njih priznajemo u obračunatim bruto štetama.

12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA

u eurima, struktura u %						
	2019.	%	2018.	%	razlika 19.-18.	indeks 19./18.
Troškovi rada	46.893.346	41,7	47.004.527	45,2	-111.181	99,8
Troškovi provizija	41.155.942	36,6	34.330.204	33,0	6.825.738	119,9
Razgraničeni troškovi pribave	-2.303.395	-2,0	-1.946.337	-1,9	-357.058	118,3
Troškovi usluga	19.332.675	17,2	18.581.535	17,9	751.140	104,0
Troškovi amortizacije	4.294.464	3,8	2.870.350	2,8	1.424.115	149,6
Troškovi materijala	1.697.277	1,5	1.622.655	1,6	74.622	104,6
Drugi troškovi	1.349.255	1,2	1.526.800	1,5	-177.545	88,4
TROŠKOVI POSLOVANJA	112.419.564	100,0	103.989.734	92,5	8.429.830	108,1
Kvota troškova	25,9		26,3		-0,4 post. b.	98,5
Neto kvota troškova	27,6		28,8		-1,2 post. b.	95,8

Troškovi poslovanja su u usporedbi s prethodnim razdobljem viši za 8,4 milijuna eura (8,1 posto). Kvota troškova iznosi 25,9 posto, što označava poboljšanje za 0,4 postotna boda u usporedbi s 2018. godinom, a neto kvota troškova iznosi 27,6 posto (u 2018. godini: 28,8 posto).

Operativni troškovi u 2019. i 2018. godini



*troškovi provizija = troškovi provizija + razgraničeni troškovi pribave osiguranja

U strukturi troškova poslovanja troškovi rada predstavljaju najveći, 41,7 postotni udio. Nominalno su niži od onih u 2018. godini za 0,1 milijuna eura (0,2 posto). Troškovi provizija u strukturi troškova predstavljaju 36,6 posto i u 2019. godini su viši u odnosu na isto razdoblje prošle godine za 6,8 milijuna eura odnosno 19,9 posto. Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) u strukturi predstavljaju 23,7 posto i za 2,1 milijuna eura odnosno 8,4 posto su veći nego u 2018. godini.

Operativni troškovi po funkcionalnim skupinama u godinama 2019. i 2018.

u eurima

	2019.			2018.			indeks 2019./2018.		
	troškovi pribave	troškovi procjene	drugi operativni troškovi	troškovi pribave	troškovi procjene	ostali operativni troškovi	troškovi pribave	troškovi procjene	drugi operativni troškovi
UKUPNO	72.365.554	13.077.142	26.976.868	65.402.978	12.830.396	25.756.360	110,65	101,92	104,74
IMOVINA	59.267.427	11.835.627	20.332.855	52.387.269	11.662.148	19.587.286	113,13	101,49	103,81
ŽIVOT	13.098.127	1.241.515	6.644.013	13.015.709	1.168.248	6.169.074	100,63	106,27	107,70

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, podrška prodaji prilikom sklapanja i opća podrška prodaji. U funkcionalnu skupinu troškovi procjene uključene su aktivnosti procjene, likvidacija i isplate šteta, rente iz imovinskih osiguranja i opća potpora 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. 2019. minus 31. 12. 2018.)	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno sva osiguranja
Bruto prijenosna premija	13.682.974	-39.641	13.643.333
Bruto pričuva šteta*	11.707.502	-3.075.988	8.631.513
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	-290.719	0	-290.719
Bruto pričuve za neistekle rizike	-998.137	0	-998.137
Matematičke pričuve	0	-36.462.292	-36.462.292
- klasična životna osiguranja		-49.869.664	-49.869.664
- investicijska životna osiguranja		13.407.371	13.407.371

* Bruto pričuva šteta s troškovima procjene

Promjena (povećanje) pričuve šteta na području imovinskih osiguranja u visini 11,7 milijuna eura je prije svega posljedica određenih većih novoprijavljenih šteta i povećanja opsega portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a.

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. 2019. je stanje pričuva za prijenosne premije imovinskih osiguranja više nego godinu prije, što je posljedica veće obračunate bruto premije 2019. u usporedbi s 2018. godinom i više-manje iste dinamike sklapanja osiguranja.

Bruto pričuve za neistekle rizike su se u 2019. godini smanjile za 1,0 milijuna eura, i to prije svega zbog boljih rezultata portfelja u 2019. godini.

Bruto pričuva za bonuse, popuste i storno je u 2019. godini pala za 0,3 milijuna eura, prije svega zbog smanjenja pričuve za bonuse za stare, već istekle police.

U segmentu životnih osiguranja je promjena matematičkih pričuva imala najveći utjecaj. U klasičnim osiguranjima su se matematičke pričuve snizile za 49,9 milijuna eura, a u investicijskim životnim osiguranjima su se povećale za 13,4 milijuna eura, prije svega zbog rasta tečaja investicijskih fondova, dok su se utjecaji priljeva nove premije i isplate doživljenja međusobno poništili.

12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA

Pregled prihoda i rashoda s obzirom na vrstu

u eurima				
Prihodi	2019.	2018.	razlika	indeks
Prihodi od kamata	7.399.132	10.006.466	-2.607.334	73,9
Promjena fer vrednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	873.643	61.616	812.026	1.417,9
Dobiti kod otuđenja ulaganja ostale MSFI grupe	375.395	1.577.781	-1.202.385	23,8
Prihodi od dividendi	1.485.777	666.567	819.210	222,9
Tečajne razlike	170.126	100.119	70.008	0,0
Ostali prihodi (investicijske nekretnine, zajmovi)	314.384	246.423	67.960	127,6
PRIHODI INVESTICIJSKOG PORTFELJA	10.618.457	12.658.971	-2.040.514	83,9
Rashodi	2019.	2018.	razlika	indeks
Rashodi za kamate	320		320	
Promjena fer vrednosti i gubici kod otuđenja FVPL-a	369.340	169.150	200.190	218,4
Gubici kod otuđenja ulaganja ostale MSFI grupe	102.759	153.717	-50.959	66,8
Tečajne razlike	169.877	211.664	-41.786	0,0
Ostalo (investicijske nekretnine, zajmovi)	219.821	185.058	34.763	118,8
RASHODI INVESTICIJSKOG PORTFELJA	862.117	719.589	142.528	119,8
PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA	9.756.340	11.939.383	-2.183.043	81,7
Prinos ulaganja u korist osiguranika živ. osig., koji preuzimaju investicijski rizik	23.149.255	-6.630.921	29.780.176	-349,1

Prinos investicijskog portfelja Sava osiguranja bez prinosa sredstava osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, u 2019. godini iznosi 9,7 milijuna eura i u usporedbi s prethodnom godinom je niži za 2,2 milijuna eura.

Prihodi investicijskog portfelja u 2019. godini iznose 10,6 milijuna eura i za 2 milijuna eura su niži od prethodne godine, prije svega zbog nižih prihoda od kamata, što je posljedica niskih kamatnih stopa na financijskom tržištu po kojima je društvo moglo reinvestirati dospelje investicije i tok novca iz osnovne djelatnosti. Niže prihode od kamata za 2,6 milijuna eura društvo je pokušalo nadomjestiti realizacijom od prodaje vrijednosnih papira u visini 0,4 milijuna eura i dividendnim prihodima vlasničkih vrijednosnih papira, koji u 2019. godini iznose 1,5 milijuna eura, pri čemu se 0,7 milijun eura odnosi na dividendu društva u Osiguravajućoj grupi Sava Infond d. d. Ostali prihodi, koji se odnose prije svega na investicijske nekretnine, iznose 0,3 milijuna eura.

Rashodi investicijskog portfelja su na razini prethodne godine i za 2019. iznose 0,9 milijuna eura. S obzirom na viši iznos investicija raspoređenih u grupu FVPL, koja se vrednuje preko poslovnog rezultata, društvo je evidentiralo 0,4 milijuna eura financijskih rashoda zbog promjene fer vrijednosti. Ostali rashodi se odnose na investicijske nekretnine (amortizacija i revalorizacija).

Prinos sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik za 2019. godinu iznosi 23,1 milijun eura i posljedica je pozitivnog kretanja na tržištu vlasničkih vrijednosnih papira.

13. FINANCIJSKI POLOŽAJ

Temeljne kategorije stavki financijskog položaja

	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31. 12. 2019.	%	31. 12. 2018.	%	razlika 19.-18.	indeks 19./18.
SREDSTVA	1.151.013.241	100,0	1.116.725.121	100,0	34.288.120	103,1
Nematerijalna sredstva	8.149.880	0,7	6.706.336	0,6	1.443.544	121,5
Materijalna osnovna sredstva	33.866.243	2,9	21.962.761	2,0	11.903.482	154,2
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	24.451	0,0	49.890	0,0	-25.440	49,0
Odgodena potraživanja za porez	874.209	0,1	0	0,0	874.209	0,0
Investicijske nekretnine	3.962.763	0,3	3.780.473	0,3	182.291	104,8
Financijska ulaganja u društva u grupi	4.284.026	0,4	2.199.805	0,2	2.084.221	194,7
Financijske investicije	654.076.435	56,8	664.702.619	59,5	-10.626.184	98,4
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	213.159.889	18,5	204.818.504	18,3	8.341.384	104,1
Iznos TPO-a prenesen, su- i reosiguravateljima	93.858.580	8,2	78.532.175	7,0	15.326.405	119,5
Potraživanja	83.580.376	7,3	69.915.949	6,3	13.664.427	119,5
Druga sredstva	21.566.010	1,9	15.992.517	1,4	5.573.493	134,9
Novac i novčani ekvivalenti	33.610.375	2,9	48.064.091	4,3	-14.453.715	69,9
KAPITAL I OBVEZE	1.151.013.241	100,0	1.116.725.121	100,0	34.288.120	103,1
Kapital	161.300.721	14,0	151.146.017	13,5	10.154.704	106,7
Tehničke pričuve osiguranja (TPO)	680.174.458	59,1	686.595.308	61,5	-6.420.849	99,1
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	220.613.699	19,2	210.032.637	18,8	10.581.061	105,0
Druge pričuve	7.473.324	0,6	6.809.878	0,6	663.447	109,7
Odgodene obveze za porez	3.785.006	0,3	1.742.138	0,2	2.042.867	217,3
Druge financijske obveze*	7.143.804	0,6	0	0,0	7.143.804	0,0
Obveze iz poslovanja	39.879.743	3,5	29.605.298	2,7	10.274.445	134,7
Ostale obveze	30.642.489	2,7	30.793.845	2,8	-151.356	99,5

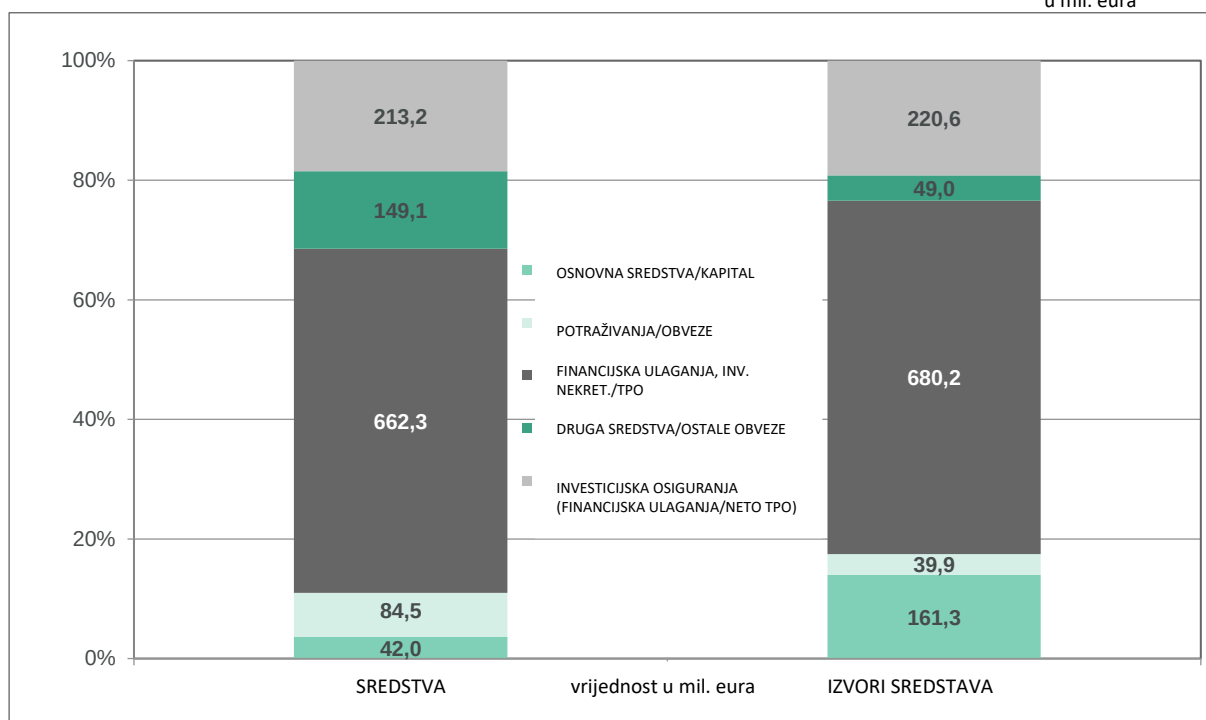
*Druge financijske obveze: Uzeti zajmovi i druge dugoročne obveze, dugoročne obveze financijskog najma

Bilančna svota iznosi 1.151,0 milijuna eura (2018.: 1.116,7 milijuna eura). U izvještajnom razdoblju se bilančna svota povećala za 3,1 posto.

Bilančna svota u izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja se u odnosu na prethodnu godinu povećala za 10,3 posto, a u izvještajnom segmentu životnih osiguranja se smanjila za 4,9 posto.

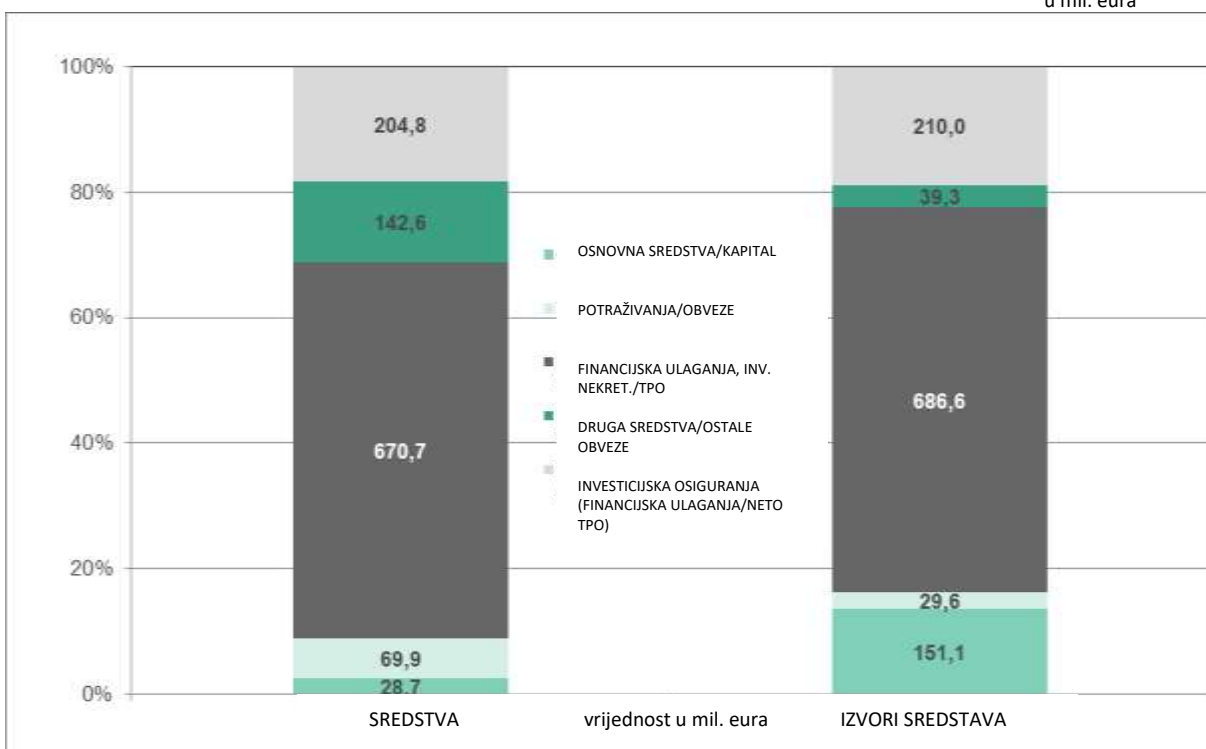
Horizontalna struktura sredstava i njihovih izvora na dan 31. 12. 2019.

u mil. eura



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

u mil. eura

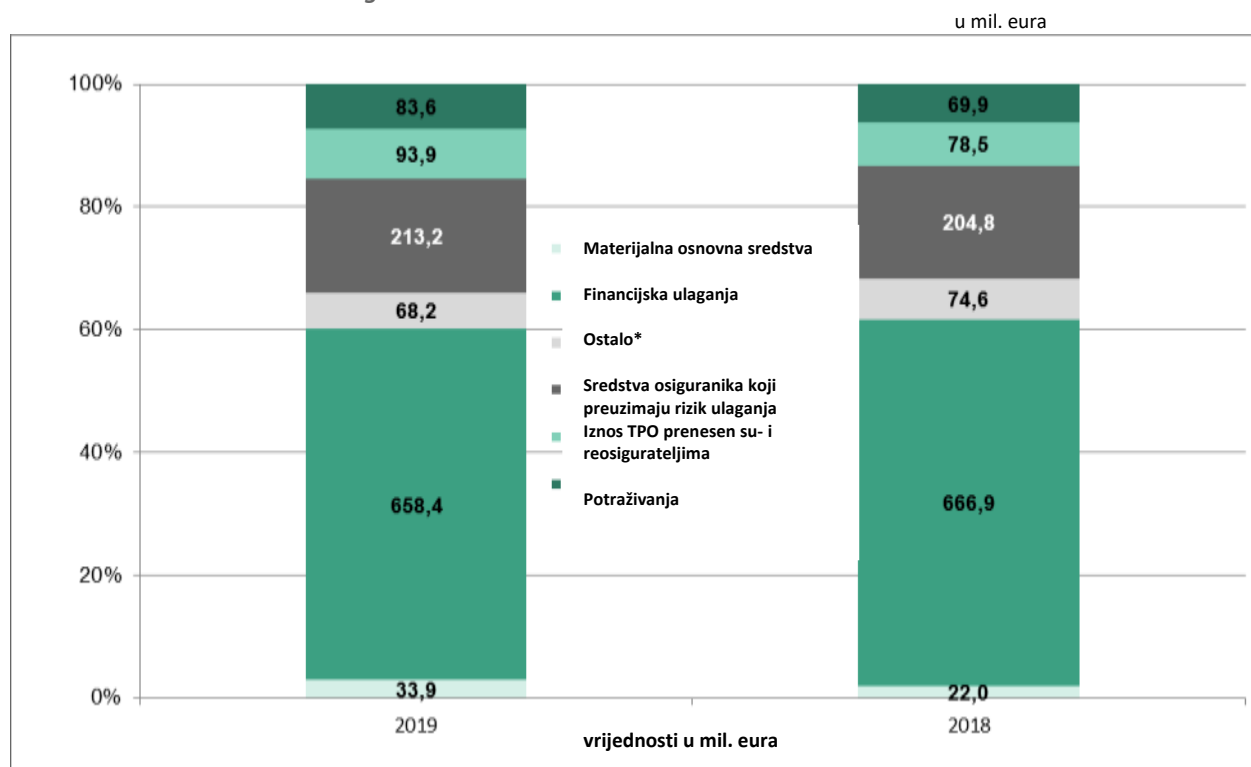


13.1. SREDSTVA

Strukturna analiza sredstava

	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31. 12. 2019.	%	31. 12. 2018.	%	razlika 19.-18.	indeks 19./18.
Nematerijalna sredstva	8.149.880	0,7	6.706.336	0,6	1.443.544	121,5
Materijalna osnovna sredstva	33.866.243	2,9	21.962.761	2,0	11.903.482	154,2
Investicijske nekretnine	3.962.763	0,3	3.780.473	0,3	182.291	104,8
Financijske investicije	658.360.462	57,2	666.902.424	59,7	-8.541.963	98,7
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	213.159.889	18,5	204.818.504	18,3	8.341.384	104,1
Iznos TPO-a prenesen su- i reosigurateljima	93.858.580	8,2	78.532.175	7,0	15.326.405	119,5
Potraživanja	83.580.376	7,3	69.915.949	6,3	13.664.427	119,5
Druga sredstva	56.075.045	4,9	64.106.498	5,7	-8.031.453	87,5
SREDSTVA	1.151.013.241	100,0	1.116.725.121	100,0	34.288.120	103,1

Prikaz sredstava u 2019. i 2018. godini



*Nematerijalna sredstva, investicijske nekretnine i druga sredstva

Cjelokupna sredstva su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosila 1.151,0 milijuna eura (2018.: 1.116,7 milijuna eura). U usporedbi s prošlom godinom povećala su se za 34,3 milijuna eura odnosno za 3,1 posto.

U nastavku su opisane stavke sredstava, koje su na dan 31. 12. 2019. predstavljale najmanje 5-postotni strukturni udio u sredstvima.

13.1.1. Financijske investicije

Investicijski portfelj čine stavke iskaza financijskog položaja, i to financijske investicije, financijske investicije 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**

u eurima, struktura u %

Vrsta investicije	31.12.2019.	Struktura 31.12.2019.	31.12.2018.	Struktura 31.12.2018.	razlika 19.-18.	indeks 19./18.
Financijske investicije	654.076.435	96,5	664.702.618	93,9	-10.626.183	98,4
Depoziti	4.107.007	0,6	619.688	0,1	3.487.319	662,8
Državne obveznice	321.180.288	47,4	364.500.914	51,5	-43.320.626	88,1
Poslovne obveznice	277.430.450	40,9	262.050.246	37,0	15.380.204	105,9
Dionice	7.428.855	1,1	6.572.973	0,9	855.882	113,0
Uzajamni fondovi	27.279.706	4,0	25.805.558	3,6	1.474.149	105,7
Dani zajmovi	442.415	0,1	1.749.308	0,2	-1.306.893	25,3
Infrastrukturni fondovi	13.207.714	1,9	3.403.932	0,5	9.803.782	388,0
Nekretninski fondovi	3.000.000	0,4	0	0,0	0	0,0
Financijske investicije u društvima u grupi	4.284.026	0,6	2.199.805	0,3	2.084.221	194,7
Investicijske nekretnine	3.962.763	0,6	3.780.473	0,5	182.291	104,8
Novac i ekvivalenti novca	15.464.188	2,3	36.990.764	5,2	-21.526.576	41,8
INVESTICIJSKI PORTFELJ	677.787.413	100,0	707.673.661	100,0	-29.886.248	95,8
IMOVINA	408.398.380	60,3	396.785.202	56,1	11.613.179	102,9
ŽIVOT	269.389.033	39,7	310.888.459	43,9	-41.499.427	86,7

*Uključuje: Investicijske nekretnine, financijske investicije u ovisna društva, financijske investicije te stavku Novac i novčani ekvivalenti bez novca investicija osiguranika (31.12.2019: 18,1 milijuna EUR; 31.12.2018: 11,1 milijuna EUR), koji je u iskazu financijskog položaja prikazan zajedno s novcem ostalih registara investicija.

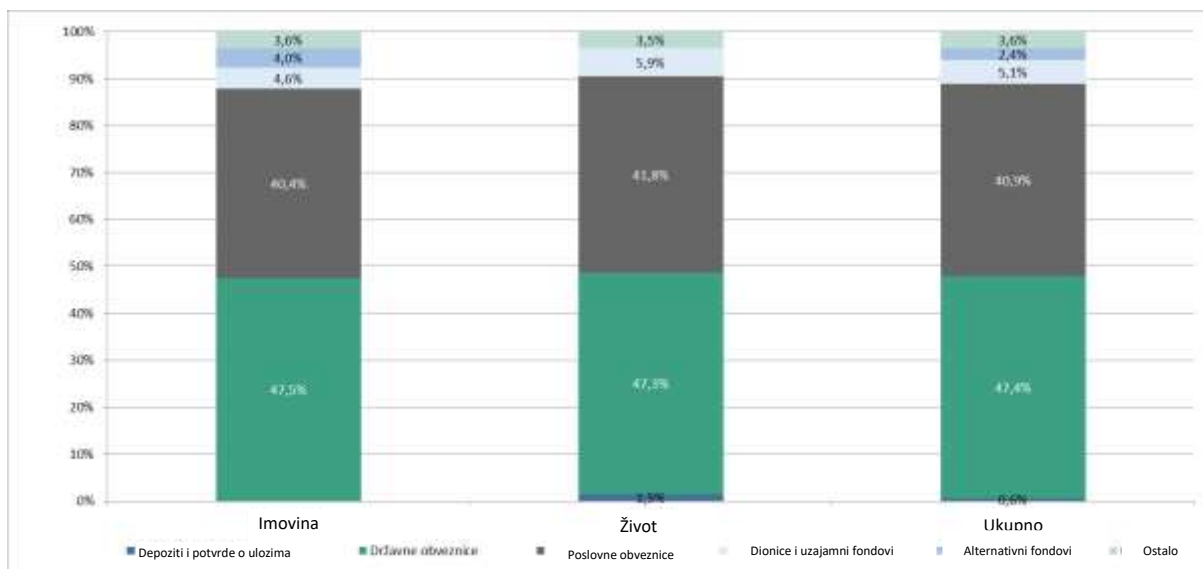
U usporedbi s prethodnom godinom stanje investicijskog portfelja imovinskih i životnih osiguranja snizilo se za 29,9 milijuna eura, pri čemu se sniženje odnosi na investicijski portfelj životnih osiguranja, koji se prije svega zbog negativnog toka novca iz osnovne djelatnosti snizio za 41,5 milijuna eura. S obzirom na pozitivni tok novca u imovinskim osiguranjima, investicijski portfelj se povisio za 11,6 milijuna eura.

Udio portfelja u investicije koje nose prihode od kamata, na dan 31. 12. 2019. iznosi 88,9% (31. 12. 2018.: 92,1 %). Dio sredstava je društvo investiralo u alternativne investicije u obliku infrastrukturnih i nekretninskih fondova. Ukupni dio upisanih sredstava u alternativne fondove predstavlja 2,3% investicijskog portfelja. Na dan 31. 12. 2019. Sava osiguranje d. d. ima sklopljenih obveza u visini 36,3 milijuna eura, od kojih je 16,1 milijuna EUR već upisano i evidentirano među financijskim investicijama, a preostali dio obveza (19,6 milijuna eura) je prikazan izvanbilančno. Ostala strukturna kretanja među pojedinim tipovima investicija navedena su u gornjoj tablici.

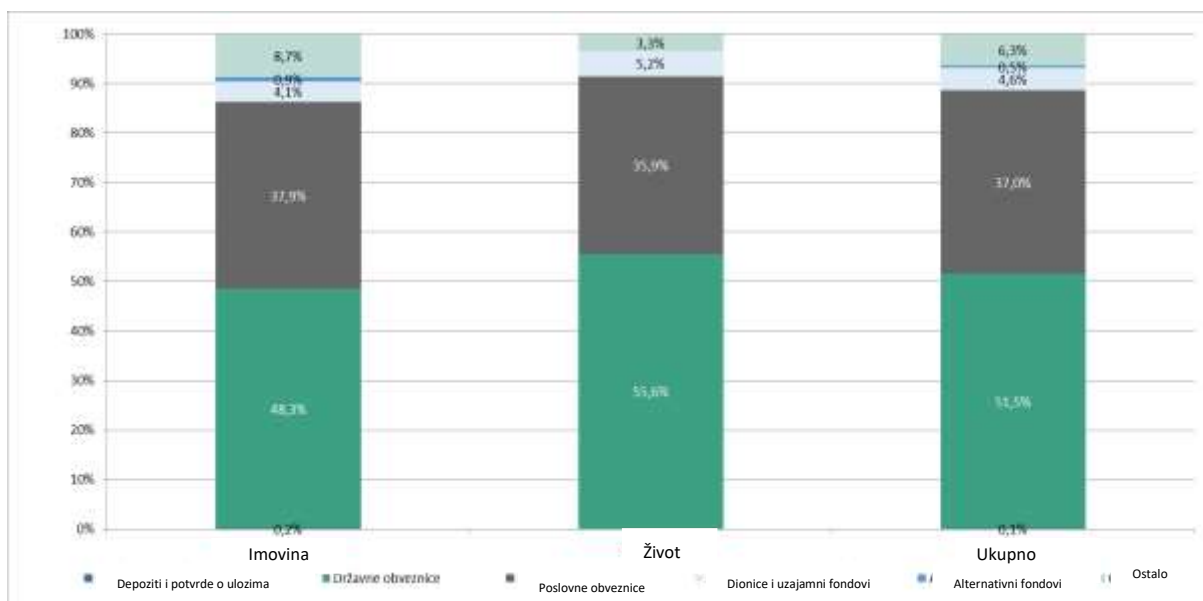
13.1.1.1. Struktura investicija

U grafičkom prikazu strukture investicijskog portfelja, bez investicija osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, po segmentima i vrstama investicija, u stavku »ostalo« su uključena novčana sredstva, dani zajmovi, investicijske nekretnine i financijske investicije u društvima u grupi, s obzirom na to da ukupno iznose samo 3,6 posto investicijskog portfelja.

Struktura investicijskog portfelja po segmentima na dan 31. 12. 2019.



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



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
	31.12.2019.	31.12.2018.	19.-18.	19./18.
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 1 (Prizma)	109.528.991	129.425.673	-19.896.682	84,6
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 2 (ZM Zajamčeni)	25.354.351	27.114.965	-1.760.614	93,5
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 2a (Hibrid)	35.744.256	23.172.556	12.571.700	154,3
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 3 (ZS Varnost)	59.207.298	36.130.866	23.076.432	0,0
Registar investicijskih životnih osiguranja Hrvatska	1.471.180	47.771	1.423.409	3.079,7
Investicije osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	231.306.076	215.891.831	15.414.245	107,1

u eurima

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

	na dan		razlika	indeks
	31.12.2019.	31.12.2018.	19.-18.	19./18.
Financijske investicije	213.159.889	204.818.504	8.341.385	104,1
Novčana sredstva	18.146.187	11.073.327	7.072.861	163,9
Sredstva osiguranika životnih osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	231.306.076	215.891.831	15.414.245	107,1

u eurima

Vrijednost investicija osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik na dan 31. 12. 2019. iznosi 231,3 milijuna eura. Osim financijskih investicija osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, stanje obuhvaća i novčana sredstva. U usporedbi s prethodnom godinom, sredstva osiguranika su viša za 15,4 milijuna EUR.

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 reosiguravatelja u tehničkim pričuvama osiguranja se na zadnji dan godine nominalno povećao za 15,3 milijuna eura. Udio te stavke u sredstvima iznosi 8,1 posto. Povećanje proizlazi iz udjela re- i suosiguravajućih društava u prijenosnoj premiji i pričuvama šteta, kao posljedica povećanja portfelja društva. Dodatno je povećanje posljedica prijenosa osiguratelnog portfelja društava ERGO osiguranje te ERGO životno osiguranje u Sava osiguranje, Sektor Podružnica Hrvatska.

13.1.4. Potraživanja

Potraživanja u strukturi predstavljaju 7,2 posto i u odnosu na prethodnu godinu su se povećala za 19,5 posto. Najveći utjecaj imaju povećana potraživanja prema osiguranicima, a znatan je utjecaj povećanja potraživanja u segmentu osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a.

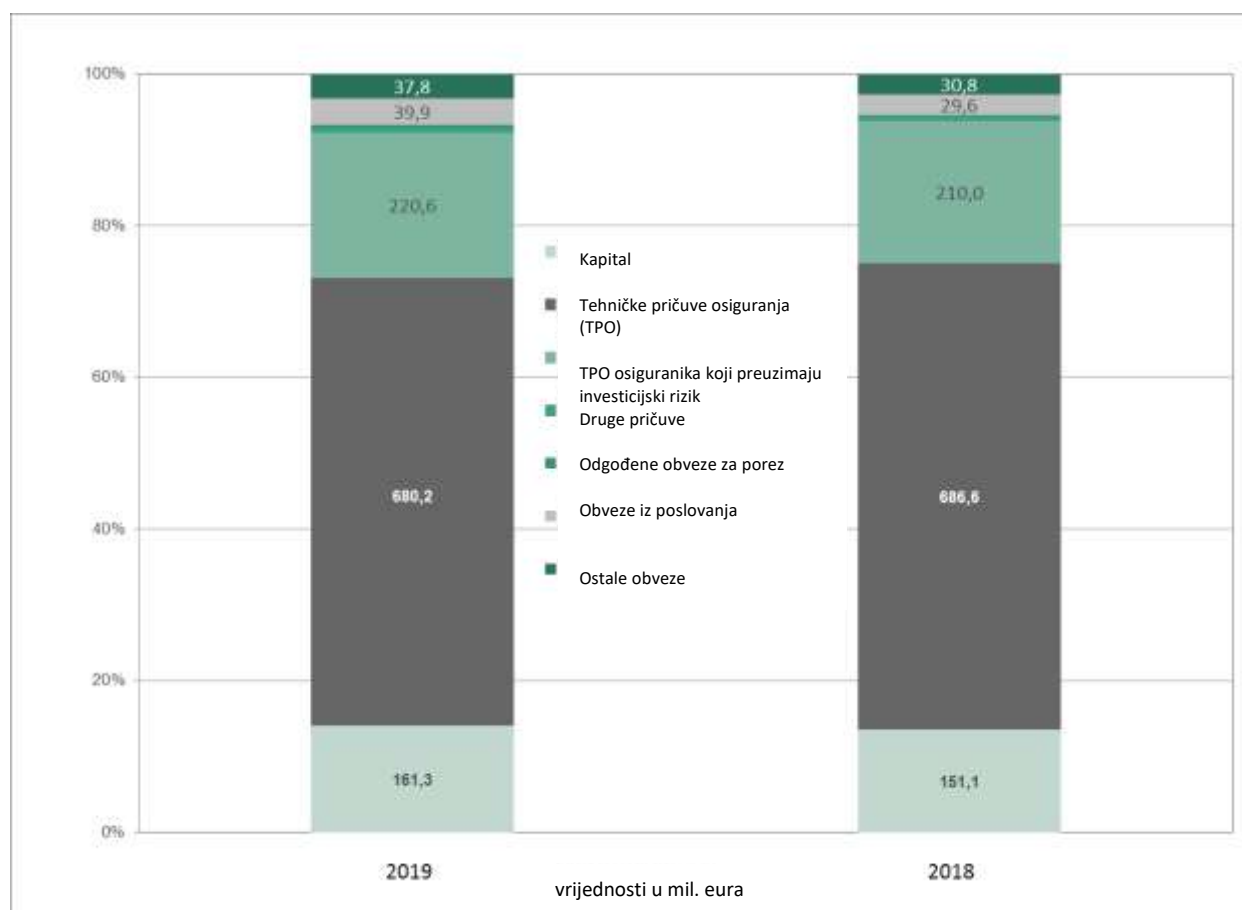
13.2. IZVORI SREDSTAVA

Strukturna analiza izvora sredstava

u eurima, struktura u %

	na dan 31. 12. 2019.	%	na dan 31. 12. 2018.	%	razlika 19.-18.	indeks 19./18.
Kapital	161.300.721	14,0	151.146.017	13,5	10.154.704	106,7
Podređene obveze	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Tehničke pričuve osiguranja (TPO)	680.174.458	59,1	686.595.308	61,5	-6.420.849	99,1
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	220.613.699	19,2	210.032.637	18,8	10.581.061	105,0
Druge pričuve	7.473.324	0,6	6.809.878	0,6	663.447	109,7
Odgođene obveze za porez	3.785.006	0,3	1.742.138	0,2	2.042.867	217,3
Obveze iz poslovanja	39.879.743	3,5	29.605.298	2,7	10.274.445	134,7
Ostale obveze	37.786.293	3,3	30.793.845	2,8	6.992.448	122,7
IZVORI SREDSTAVA	1.151.013.241	100,0	1.116.725.121	100,0	34.288.120	103,1

Prikaz rasta izvora sredstava u 2019. i 2018. godini



Cjelokupni izvori sredstava su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosili 1.151,0 milijuna eura (2018.: 1.116,7 milijuna eura). U usporedbi s prethodnim razdobljem su se povećali za 34,3 milijuna eura odnosno za 3,1 posto.

U nastavku su opisane stavke izvora sredstava koje su 31. 12. 2019. predstavljale najmanje 5-postotni strukturni udio u sredstvima.

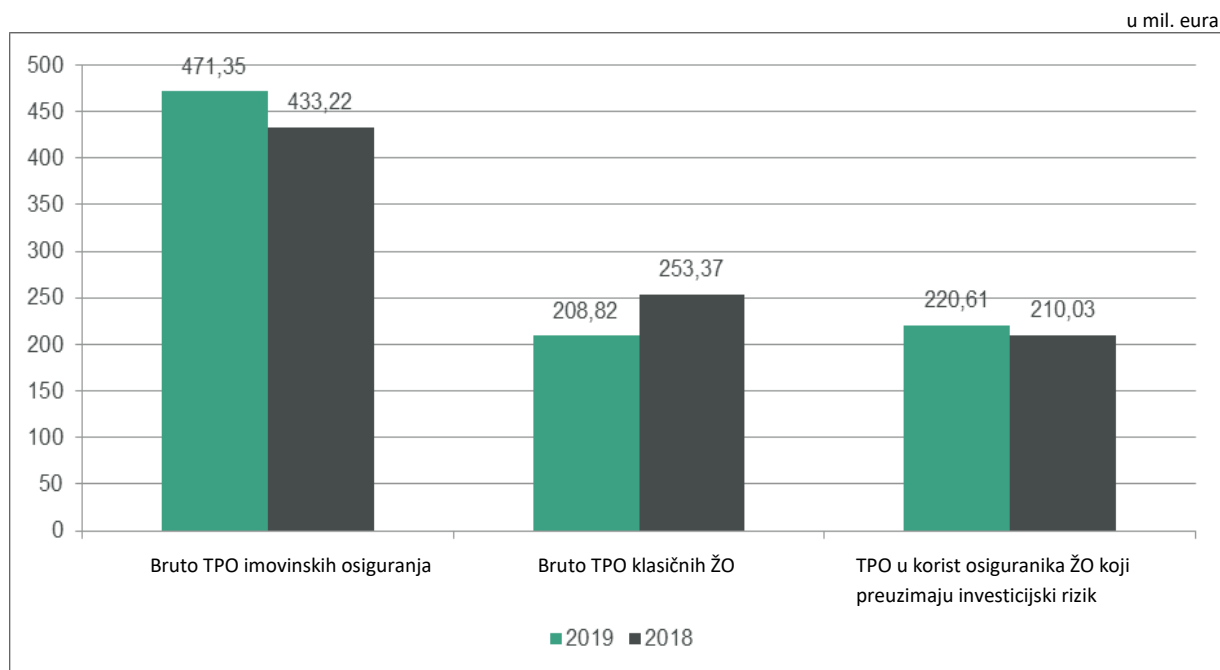
13.2.1. Tehničke pričuve osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik

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

	31.12.2019.		31.12.2018.		u eurima, struktura u %		
		%		%	povećanje zbog preuzimanja portfelja	Ukupna razlika 19.-18.	indeks 19./18.
Prijenosne premije	153.836.692	17,1	133.725.299	14,9	4.457.282	20.111.393	115,0
Pričuve šteta	308.392.994	34,2	289.293.624	32,3	7.181.144	19.099.370	106,6
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	1.163.646	0,1	1.424.761	0,2	29.749	-261.115	81,7
Pričuve za neistekle rizike	7.956.292	0,9	8.778.932	1,0	179.950	-822.641	90,6
Bruto TPO imovinskih osiguranja	471.349.623	52,3	433.222.616	48,3	11.848.125	38.127.007	108,8
Prijenosne premije	784.735	0,1	818.250	0,1	87	-33.515	95,9
Matematičke pričuve	191.653.363	21,3	237.148.176	26,4	4.973.802	-45.494.813	80,8
Pričuve šteta	16.386.737	1,8	15.406.266	1,7	21.978	980.471	106,4
Bruto TPO klasičnih ŽO	208.824.835	23,2	253.372.692	28,3	4.995.867	-44.547.857	82,4
Prijenosne premije	75.267	0,0	81.680	0,0	0	-6.412	92,1
Matematičke pričuve	213.705.255	23,7	200.328.374	22,3	796.463	13.376.881	106,7
Pričuve šteta	6.833.176	0,8	9.622.583	1,1	623.518	-2.789.407	71,0
TPO u korist osiguranika ŽO koji preuzimaju inv. rizik	220.613.699	24,5	210.032.637	23,4	1.419.981	10.581.061	105,0
TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA UKUPNO	900.788.157	100,0	896.627.945	100,0	18.263.973	4.160.212	100,5

Stanje tehničkih pričuva osiguranja 31. 12. 2019. i 31. 12. 2018.



Stanje tehničkih pričuva osiguranja klasičnih životnih osiguranja se u usporedbi s 2018. godinom snizilo za 17,6 posto (44,5 milijuna eura), što je posljedica veće isplate doživljenja. Stanje pričuva u korist osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, u usporedbi s 2018. se povećalo za 5,0 posto, što je isto tako posljedica kretanja vrijednosti jedinice imovine uzajamnih fondova i isplata 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 narasle za 19,1 milijuna eura, što je dijelom posljedica preuzimanja portfelja ERGA (7,2 milijuna eura), a dijelom posljedica određenih većih novoprijavljenih šteta i povećanja opsega portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a.

Pričuve za neistekle rizike su se 2019. godine snizile za 0,8 milijuna eura, i to prije svega zbog boljih rezultata portfelja u 2019. godini.

Prijenosna premija imovinskih osiguranja se uz povećanu bruto obračunatu premiju i preuzimanje portfelja ERGA u usporedbi s 2018. godinom povećala za 15,0 posto.

Pričuve za bonuse, popuste i storno su se smanjile za 18,3 posto, ali one nemaju znatnijeg udjela u strukturi izvora sredstava (0,1 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 19,2 posto i 31. 12. 2019. iznosi 191,7 milijuna eura. Provjera dostatnosti pričuva za ispunjavanje obveza i ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja kod njihova dospijea je, s obzirom na aktualne tržišne kamatne stope i ugovorno zajamčen minimalni prinos police osiguranja te realizirane operativne troškove, pokazala potrebu za oblikovanjem dodatne obveze u visini 329.671 eura. Matematičke pričuve za klasična životna osiguranja su se povećale u 2019. godini u visini 1,4 milijuna eura s naslova pripisane dobiti. Pričuve šteta su se u izvještajnom razdoblju povećale za 6,4 posto, a prijenosna premija se smanjila za 4,1 posto.

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 povećale za 6,7 posto i 31. 12. 2019. iznose 213,7 milijuna eura. Pričuve šteta su se u izvještajnom razdoblju smanjile za 29,0%, a prijenosna premija se smanjila za 7,9 posto.

13.2.2. Kapital

Treća najveća stavka u izvorima sredstava je kapital. Udio kapitala u izvorima sredstava je 14,0-postotni (2018.: 13,5-postotni). Kapital se u usporedbi s prethodnom godinom povećao za 6,7 posto odnosno za 10,2 milijuna eura. Promjena kapitala je posljedica sljedećih čimbenika:

- u 2018. smo realizirali neto poslovni rezultat u visini 38,5 milijuna eura (povećanje kapitala),
- isplatili smo dividende u visini 33,8 milijuna eura (smanjenje kapitala),
- povećanje kapitala zbog promjene viška iz revalorizacije iznosi 5,5 milijuna eura (povećanje kapitala).

14. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE

14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE

U 2019. smo upravljanje IT-jem nadogradili Odborom za IT arhitekturu i pripremili strategiju IT-ja za novo strateško razdoblje 2020.-2022.

Na području podrške poslovnim aplikacijama smo izvodili redovnu podršku poslovanju i nadogradnju postojećih rješenja. Osigurali smo informacijsku podršku preuzimanju dvaju društava ERGO Hrvatska i započeli s projektom prelaska na novo CORE rješenje u Sektoru Podružnici Hrvatska.

Na području poslovnog obavještanja izvodili smo redovnu podršku poslovanju i nadogradnju postojećih rješenja. U sklopu projekta IFRS smo započeli s izradom osnove za novu generaciju skladišta podataka društva, koja je planirana u novom strateškom razdoblju. Tehnički i organizacijski smo ojačali podršku procesima osiguravanja kvalitete podataka.

Na području infrastrukture smo izvodili podršku poslovanju i u sklopu redovnog amortizacijskog ciklusa nadograđivali sistemsku programsku i strojnu infrastrukturu.

Na području informacijske sigurnosti, koja za IT predstavlja jedan od ključnih zadataka, izveli smo odgovarajuće tehničke i organizacijske predpripreme i uspostavili preduvjete za uvođenje SOC-a u 2020.

Na području kontinuiranog rada izveli smo postavljene zadatke i osuvremenili dio usluga upravljanja glavnim centrima podataka.

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA

U 2019. je bilo puno aktivnosti vezanih na pokretanje projekta izgradnje nove poslovne zgrade u Mariboru, koji se počeo izvoditi u drugoj polovini 2019. godine pa su posljedično u toj godini bila realizirana manja ulaganja.

Uređivanje zamjenske lokacije centra za prijavu/procjenu šteta u Ljubljani, koje je započelo u 2018. godini, završilo je u veljači 2019. udruživanjem dviju dosadašnjih lokacija Sektora šteta na jedinstvenoj zajedničkoj lokaciji.

Veća investicijska ulaganja na području nekretnina su bila i provode se na novoj lokaciji Poslovne jedinice Ljubljana te drugih službi koje sada posluju na lokaciji Dunajska 8, Ljubljana. Projekt je izvedbeno zahtjevan jer se poslovni prostori smještaju u postojeći višetažni poslovni objekt.

U sklopu uređivanja prodajne mreže ulagali smo u opremanje novih unajmljenih prostora Predstavništva Posavje u Krškom pri Leskovcu.

Zatvaranje lokacija u sljedećim mjestima: ŠC LJ – Cesta v Mestni log, Prevalje i Vinica.

U 2019. je bila izvedena: kupnja 63 službena vozila, prodaja 37 službenih vozila i povrat 29 unajmljenih službenih vozila.

15. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA

15.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Glavni cilj upravljanja rizicima je osigurati dugoročno sigurno poslovanje društva i ostvarivanje strateških ciljeva, ostvarivanje organizacijskih ciljeva i unaprjeđivanje poslovnih procesa. Poslovodstvo društva potiče kulturu upravljanja rizicima među svim zaposlenima, koji otvorenom raspravom o rizicima i potencijalnim opasnostima bitno pridonose učinkovitom upravljanju rizicima. Posljedično je upravljanje rizicima uključeno u sve procese u svim organizacijskim jedinicama.

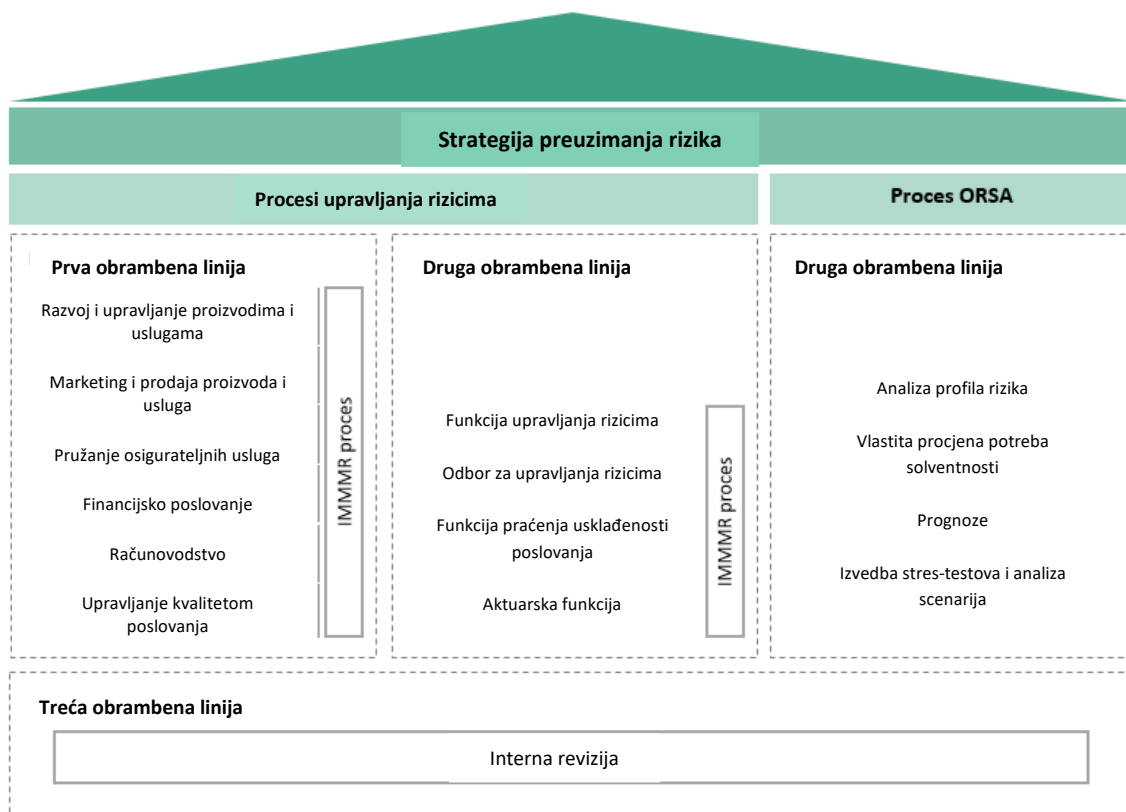
Društvo u upravljanju rizicima primjenjuje model triju obrambenih linija, koji uključuje jasno razgraničenje odgovornosti i zadataka pojedine linije:

- prva obrambena linija uključuje sve organizacijske jedinice koje obavljaju poslovnu djelatnost (razvoj, prodaja, marketing i upravljanje osiguranjem, osiguravanje osigurateljnih usluga, financijsko poslovanje, računovodstvo, kontroling, kadrovska služba i druge djelatnosti),
- druga obrambena linija uključuje tri ključne funkcije (funkcija upravljanja rizicima, aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti poslovanja) i odbor za upravljanje rizicima,
- treća obrambena linija koju pokriva funkcija interne revizije.

Upravljanje rizicima je uključeno u sve faze poslovnog upravljanja pomoću tri ključna elementa:

- strategije preuzimanja rizika,
- procesa upravljanja rizicima (eng. IMMMR) unutar prve i druge obrambene linije te
- procesa vlastite procjene rizika i solventnosti (u nastavku: ORSA).

Na sljedećoj slici prikazani su sastavni dijelovi sustava upravljanja rizicima.



Strategija preuzimanja rizika

U društvu je tijekom procesa poslovnog i strateškog planiranja prihvaćena ažurirana Strategija preuzimanja rizika Sava osiguranja za razdoblje 2020. – 2022., koja određuje do koje mjere se društvo želi izložiti rizicima po pojedinim područjima poslovanja. Strategija preuzimanja rizika određuje:

- **Pripremljenost za preuzimanje rizika**, koja propisuje koje rizike i koliko rizika je društvo spremno preuzeti s ciljem ostvarivanja poslovne strategije te koje rizike želi ograničiti odnosno izbjeći (eng. risk appetite);
- **Ključne pokazatelje**, mjere koje omogućuju postavljanje okvira i stalno praćenje spremnosti za preuzimanje rizika;
- **Tolerancije**, koje definiraju granice dopuštenog rizika, dakle određuju dopuštena odstupanja od ciljnih vrijednosti pokazatelja u slučaju odmak realizacije od plana, na primjer: razine kvota solventnosti, volatilnost poslovnih rezultata, količina nelikvidnih investicija (eng. risk tolerance limits).

Procesi upravljanja rizicima

Osim strategija preuzimanja rizika, u društvu se provode politike koje definiraju načela djelovanja procesa upravljanja rizicima, procesa vlastite procjene rizika i solventnosti te procesa upravljanja pojedinim kategorijama rizika.

Procesi upravljanja rizicima su:

- **Identifikacija rizika** (eng. Identification)
Identifikacija rizika se provodi cijelo vrijeme, prije svega u procesu poslovnog planiranja te kod svih većih projekata i poslovnih inicijativa, kao što su uvođenje novog proizvoda, investiranje u novi razred investicija, preuzimanja itd.
- **Mjerenje/procjena rizika** (eng. Measurement)
Kod mjerenja se primjenjuju kvantitativne i kvalitativne metode. Društvo rizike mjeri:
 - standardnom formulom Solventnosti II,
 - izračunom ukupnih potreba solventnosti u vlastitoj procjeni rizika i solventnosti (ORSA),
 - provođenjem i analizom stres-testova i scenarija,
 - kvalitativnom procjenom rizika u katalogu rizika.
- **Praćenje rizika** (eng. Monitoring)
Praćenje rizika odvija se na više razina: na razini pojedine organizacijske jedinice i skrbnika rizika i internih kontrola, u službi upravljanja rizicima, u Odboru za upravljanje rizicima te na razini Uprave i Nadzornog odbora. Profil rizika se prati najmanje kvartalno. Osim rizika prate se i mjere za kontrolu rizika.
- **Upravljanje/kontrola rizika** (eng. Management)
Riječ je o upravljanju rizicima u najrazličitijim oblicima, kao što su npr. odbijanje, prijenos ili preuzimanje rizika. Kod donošenja odluka posloводство društva pridržava se preporuka koje priprema Odbor za upravljanje rizicima te aspekt troškova i koristi takvih odluka.
- **Izvješćivanje o rizicima** (eng. Reporting)
Uspostavljen je proces redovnog izvješćivanja o rizicima i prenošenja drugih informacija koje su važne za upravljanje rizicima unutar društva i grupe Sava. U kvantitativnim izvješćima prikazuju se unaprijed određeni pokazatelji rizika, a skrbnici rizika i internih kontrola iznose kvalitativne informacije. Na temelju obaju izvješća funkcija upravljanja rizicima zajedno sa skrbnicima rizika i internih kontrola priprema izvješće o rizicima, koje prikazuje cjelokupan profil prepoznatih rizika društva. Izvješće najprije razmatra Odbor za upravljanje rizicima, a zatim još Uprava i Nadzorni odbor.

Proces vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA)

ORSA je proces koji uključuje utvrđivanje razlika između profila rizika društva i pretpostavkama standardne formule, vlastitu procjenu potreba solventnosti, projekcije adekvatnosti kapitala, izvedbu stres-testova i scenarija te uspostavljanje veze između profila rizika i upravljanja kapitala. Proces ORSA se izvodi jednom godišnje, kod veće promjene profila, ali također i izvanredno. Svrha izvedbe ORSA-e je prije svega razumijevanje vlastitog profila rizika i standardne formule te analiziranje utjecaja promjena profila rizika u sljedeće tri godine na adekvatnost kapitala.

Aktivnosti na području upravljanja rizicima u 2019. godini

- u procesu poslovnog i strateškoga planiranja društvo je pripremilo izračune i projekcije SCR-a i vlastitih izvora sredstava i to procjenu na dan 31. 12. 2019. te strateški plan za razdoblje 2020. – 2022.,
- usvojena je nova strategija preuzimanja rizika za razdoblje 2020. – 2022., koja određuje spremnost društva za preuzimanje rizika, ključne pokazatelje te tolerancije koje definiraju granice dopuštenog rizika,
- izvedena je vlastita procjena rizika i solventnosti (eng. Own Risk and Solvency Assessment, skraćeno ORSA), o čemu je izvješće poslano i nadzorniku,
- pripremljeno je Izvješće o solventnosti i financijskom položaju društva za 2018. godinu (eng. Solvency Financial and Condition Report, skraćeno SFCR). Izvješće SFCR je također bilo predmet vanjske revizije,
- pripremljeno je Redovno izvješće nadzorniku na dan 31. 12. 2018. (eng. Regular Supervisory Report, skraćeno RSR), u kojem su navedene samo važne promjene u odnosu na 31. 12. 2017.
- pripremljeno je izvješće LTG (eng. Long-term Guarantees Report, skraćeno LTG Report),
- kvartalno se pripremalo 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 i internim kontrolama na temelju aktualnog kataloga rizika,
- izvodio se proces kvartalnog praćenja te (internog) izvješćivanja o rizicima na području rizika životnih i imovinskih osiguranja, tržišnih rizika, upravljanja sredstvima i obvezama te rizika likvidnosti,
- uspostavljen je proces bilježenja i obrade neželjenih događaja i incidenata,
- aktualne tematike s područja upravljanja rizicima redovito je razmatrao Odbor za upravljanje rizicima.

15.2. KATEGORIJE RIZIKA

Sava osiguranje je u 2019. godini provodilo kvartalne procjene rizika u aplikaciji za procjenu rizika i internih kontrola. Kod svake procjene rizika također je ocijenjena učinkovitost 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 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 1. 2. 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. S obzirom na razvoj interne revizije, ona kao proces ima programsku podršku za interno revidiranje. U 2019. godini je neovisna vanjska prosudba potvrdila pravilan rad interne revizije, u skladu s Međunarodnim standardima stručnog postupanja u internom revidiranju, Kodeksom profesionalne etike internog revizora i Kodeksom načela interne revizije.

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 2019. godinu, koje je Uprava društva, zajedno s mišljenjem Nadzornog odbora, posredovala 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. Isto tako smatra da je upravljanje Sava osiguranjem bilo primjereno i da se stalno usavršava kako bi se ostvarili važni ciljevi poslovanja te da bi društvo uspješno upravljalo 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 prijevара te na djelovanje informacijske tehnologije. Sustav preventivnih internih kontrola za sprječavanje većih prijevара 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 poslovanja izvršava sljedeće zadatke:

- procjenjuje moguće utjecaje promjena u pravnom okruženju na poslovanje društva s vidika usklađenosti poslovanja društva s 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

»Nikad sami«. Dvije skromne riječi koje združene nose ogromno značenje. Ne samo u leksičkom smislu - neprocjenjiv je prije svega osjećaj koji ta sintagma nosi. Osjećaj koji smo kod nastanka Sava osiguranja obećali i želimo ga pružiti svim svojim osiguranicima, poslovnim partnerima, zaposlenicima i drugim dionicima te okruženju u kojem živimo i djelujemo.

Zato su iskrena djela i ljudske vrijednosti ono na čemu gradimo budućnost. Želimo da pošten i iskren odnos pun poštovanja, stručnost, etičnost, pristupačnost, društvena osjetljivost i odgovornost budu vrijednosti po kojima će nas se sjećati buduće generacije.

Naša mjerila su visoka. 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 prirodni okoliš.

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

16.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Naša misija je pružati sigurnost, kako našim osiguranicima tako i ostalim grupama dionika. I u 2019. je 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.

»Nikad sami« je moćno obećanje Sava osiguranja, koje osiguranika postavlja u središte svog 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.

U 2019. godini smo također usvojili novi Etički kodeks koji baš svakom zaposleniku daje smjernice za pravedno, pošteno i etično djelovanje. Baš onakvo kakvo smatramo jedino prihvatljivim i društveno odgovornim.

16.1.1. Odgovornost prema potrošačima

Prepoznavanje potreba naših potrošača te odnosi utemeljeni na povjerenju i zadovoljstvu vode nas u dugoročna partnerstva i do uspjeha.

U veljači 2019. smo zato tržištu ponudili obnovljeno Turističko osiguranje s asistencijom u inozemstvu, koje nudi 4 paketa i primjereno je za sportaše, starije i obitelji.

Sa sluhom za novosti i inovativnim razmišljanjem, u suradnji sa start-up poduzećem Movalyse razvili smo potpuno novo osiguranje motora – Vigo osiguranje, koje je prvi pravi telemetrijski proizvod u Sloveniji. Ključna prednost proizvoda je briga za motorista, jer u slučaju da dođe do nesreće, a motorist se ne odazove, aplikacija sama poziva hitnu pomoć i na taj način mu može spasiti život.

Godinu smo zaključili još jednom novinom u širokoj paleti naših osiguranja - Osiguranjem rizika otkazivanja putovanja. Tim proizvodom pobrinuli smo se za one kojima je nepredviđeni događaj onemogućio odlazak na unaprijed planirano putovanje.

Naše osiguranike i ostatak javnosti smo, u skladu sa Zakonom o zaštiti podataka, o novostima, aktualnim ponudama i ostalim događajima obavještavali također neposredno e-poštom, e-novostima, putem društvenih mreža, raznim publikacijama i objavama u medijima. Stalna pomoć strankama je dostupna na adresi elektroničke pošte info@zav-sava.si i pozivom na besplatni telefonski broj 080 19 20.

U 2019. godini smo s ciljem boljeg korisničkog iskustva obnovili internetsku stranicu www.zav-sava.si, koja je moderna, inovativna i prilagođena korisniku. Na korporativnom blogu »Nikad sami«, <https://nikolisami.si/>, objavljujemo zanimljive novosti s informativnim i praktičnim sadržajima s područja osiguranja.

Svjesni smo da su osobni odnosi uvijek najvažniji i najneposredniji. Zbog toga cijelo vrijeme educiramo i osposobljavamo svoju tržišnu mrežu te na taj način osiguravamo i ostvarujemo korektne i profesionalne odnose sa svojim strankama.

Sva ta djela predstavljaju nas kao poslovnog partnera vrijednog povjerenja, s puno znanja i iskustva, koji svog osiguranika postavlja u središte svog poslovanja.

16.1.2. Odgovornost prema poslovnim partnerima

Važan dio našeg društva su i naši poslovni partneri, zastupnici i predstavnici Sava osiguranja. Svjesni smo da je njihova vjernost i predanost od iznimnog značenja, zato tom području posvećujemo puno pozornosti. Poslovne partnere redovito obavještavamo i upoznajemo sa svim novostima i promjenama na području proizvoda, sklapanja i obnove informacijskog sustava. Nudimo im pravodobne i cjelovite informacije o radu osiguravajućeg društva, a isto tako su im cijelo vrijeme na raspolaganju promocijski materijali te stručna podrška.

Odnos prema poslovnim partnerima njegujemo i na razini socijalnih odnosa. U 2019. godini smo organizirali više edukativnih i društveno-poslovnih susreta te smo produbili poznanstva i ojačali poslovnu suradnju.

Za sportske entuzijaste pobrinuli smo se posjetom natjecanju Zlata lisica, teniskim turnirom Zavarovalnica Sava Slovenia Open u Portorožu te odlaskom na utakmice nogometnoga prvenstva u Mariboru i u Rijeci. Ljubitelje kulture razveselili smo plesnim predstavama i vrhunskim glazbenim doživljajima u sklopu ljetnog Festivala Ljubljana i predstava u sklopu Festivala Lent. Krajem godine smo već tradicionalno pripremili i novogodišnji kulturno-društveni susret poslovnih partnera. Odaziv je i ovaj put bio izvrstan. Vjerujemo da ugodni neformalni događaji imaju važan utjecaj na očuvanje i produbljivanje veza i odnosa, na formalnoj i neformalnoj razini.

16.1.3. Odgovornost prema zaposlenima

Svjesni smo da su srce Sava osiguranja njegovi zaposlenici i zato se trudimo kreirati izvrsne radne uvjete i dobre međusobne odnose te se brinemo za pozitivnu organizacijsku klimu i kulturu. Svojim zaposlenicima nudimo dinamičan rad, dugoročnu suradnju, osobni i profesionalni rast, mogućnost dodatne izobrazbe, osposobljavanja i napredovanja. Uključujemo ih u interne procese inoviranja, čime im pružamo mogućnost da svojim bogatim znanjem i iskustvima pridonose poboljšanju postojećih procesa i usluga te budu dio razvoja novosti. Nositelji smo punog certifikata Družini prijazno podjetje/Društvo – prijatelj obitelji, jer mislimo da je usklađivanje službenih i privatnih obveza zaposlenih vrlo važno, a u okviru Promocije zdravlja na radnom mjestu i Sportsko-kulturnog društva Sava osiguranja, brinemo se također za dobar osjećaj i aktivno provođenje slobodnog vremena zaposlenih.

Tijekom cijele godine smo se trudili da se naši zaposlenici educiraju na različitim internim i vanjskim stručnim edukacijama. Osim formalnih susreta, pobrinuli smo se također za neformalna druženja i susrete koji jačaju međusobne odnose te kreiraju i utvrđuju povezanost i timski duh.

Za svoje zaposlenike brinemo se i na drugim područjima – tako su im tijekom cijele godine dostupni preventivni liječnički pregledi, obavljamo 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 2019. godini održali dodatni dan dopusta – Dan za zdravlje, koji zaposlenici mogu iskoristiti za rekreaciju ili aktivnosti prevencije.

Za obaviještenost zaposlenih brinemo se i objavljivanjem novosti na internoj internetskoj stranici Sotočje/Sutok, newsletterom u obliku e-poruka, internom revijom Skupaj/Zajedno, e-porukama predsjednika Uprave i slično. Nagradnim igrama i dijeljenjem dobivenih sponzorskih ulaznica brinemo se za sportsko i kulturno sudjelovanje naših zaposlenih na različitim događajima i festivalima.

Budući da želimo čuti mišljenje zaposlenih te i ubuduće graditi stimulativno radno okruženje, u 2019. godini smo proveli analizu angažmana zaposlenih. Pokazala je da se krećemo otprilike u slovenskom prosjeku. Kod parametara gdje smo pokazali nešto lošije rezultate, proveli smo mjere za poboljšanje. Svako bismo željeli da urode plodom već do sljedeće procjene.

16.1.4. Odgovornost prema medijima

Mediji u životima ljudi igraju sve veću ulogu. I kao što se mijenja format, mijenja se i način njihova praćenja, jer skoro svaki korisnik ima takoreći stalno i posvuda pristup medijskim sadržajima. Zato su suvremeni mediji važan most između kreatora i primatelja poruka.

Sava osiguranje redovito odgovara na molbe i pitanja novinara te u sklopu Osiguravajuće grupe Sava upoznajemo medije s važnim informacijama o poslovanju i događajima. Svakodnevno pratimo i objave u medijima.

16.1.5. Odgovornost prema dioničarima i finansijskoj javnosti

Godišnjim izvješćem, koje sadrži sve važne podatke o poslovanju društva u prošloj godini i namijenjeno je kako finansijskom sektoru tako i ostaloj javnosti te je objavljeno i na našoj internetskoj stranici, obavještavamo zainteresiranu javnost 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, pri čemu u obzir uzimamo također dobavljačevu usmjerenost na održivi razvoj. Komunikacija se odvija prije svega sa strateškim partnerima, s ciljem poboljšanja procesa nabave i međusobne suradnje.

16.1.7. Odgovornost prema društvenom okruženju

Putem društveno odgovornih projekata, koje smo i u 2019. godini pokretali u skladu s našim obećanjem »Nikad sami«, vraćamo okruženju u kojem djelujemo i s posebnom pozornošću se posvećujemo najranjivijima.

U 2019. godini smo već tradicionalno poduprli nekoliko većih, sveslovenskih događaja i organizacija. Priličan dio finansijskih sredstava namijenili smo i lokalnim zajednicama naših poslovnih jedinica, i to za njihove dobrotvorne, humanitarne aktivnosti i aktivnosti prevencije. Nismo zaboravili ni manja lokalna društva te sportske i kulturne ustanove.

Posebno smo ponosni na one projekte koji su namijenjeni najranjivijim skupinama ljudi, kojima dane uljepša sama naša prisutnost i svijest da smo tu za njih. Takav je na primjer dan korporativnog volonterstva - Dan Save Re, kojim svoje zaposlenike ne samo da potičemo na društveno odgovorno razmišljanje, već želimo da jedan dan i sami posvetite obavljanju društveno korisnog rada. U 2019. godini smo aktivnostima na području međugeneracijskog povezivanja u staračkim domovima i aktivnostima u radnim centrima za osobe s invaliditetom i sličnim ustanovama u cijeloj Sloveniji sigurno uljepšali dan mnogim štićenicima.

U sklopu projekta Predani koracima ponovno smo omogućili djeci iz URI Soča suradnju na radionicama Festivala Ljubljana i nastup u predstavi koju smo ove godine nazvali Život je cirkus. To što su nastupili na pozornici Ljubljanske opere, za njih je nešto neprocjenjivo, što im daje snage i samosvijesti da lakše idu kroz život.

Svjesni smo da je usamljenost sve veći problem modernog društva, pa smo pokrenuli projekt za pomoć ljudima u nevolji. Zaposlene u Kontaktno-asistencijskom centru Sava osiguranja educirali smo za postupanje kad prime poziv očajnog ili usamljenog čovjeka. Na to želimo potaknuti i druga poduzeća koja imaju svoje pozivne centre i

tako proširiti mrežu ljudi kojima se čovjek u nevolji može obratiti. Tome ćemo veliku pozornost posvetiti i u 2020. godini.

U prosincu smo u Sava osiguranju proveli dva sad već tradicionalna humanitarna projekta. Cilj projekta Delimo božić (Dijelimo Božić) bio je dočarati božićnu atmosferu štíćenicima izabranog staračkog doma i poručiti im kako su za naše društvo dragocjeni. Stariji su naime sa svojim iskustvom, znanjem i mudrošću važan, a opet prerijetko korišten dio društva. Sa sobom nose mnoga znanja koja će ubrzo biti zaboravljena i izgubljena ako ih ne budu dijelili s mladima. Zato smo ove godine u sklopu projekta Dijelimo Božić pripremili osobnu međugeneracijsku radionicu 'Dijelimo znanje, dijelimo Božić', u kojoj su štíćenici staračkog doma Dr. Jožeta Potrča iz Slovenske Bistrice i učenici OŠ Toneta Čufarja Maribor razmjenjivali znanja.

Drugi humanitarni projekt u prosincu je Božićna večerja na vsako mizo/Božićna večera na svaki stol. Cilj tog projekta je potaknuti zaposlene da, svatko prema svojim mogućnostima, daruju hranu kako bi pomogli potrebitima u lokalnom okruženju naših poslovnih jedinica. Projekt ne označava samo darovanje hrane, već također upozorava na problematiku siromaštva i time podiže svijest o nužnosti brige za druge ljude.

16.2. AKTIVNOSTI PREVENCIJE

Svjesni smo da preventivom utječemo na pozitivne promjene u društvenom okruženju, a ujedno i na smanjenje štetnih slučajeva. Zato posvećujemo puno pozornosti i aktivnostima prevencije. 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.

Aktivnosti prevencije provodimo na područjima sigurnosti u prometu, protupožarne zaštite i preventive na području osobne sigurnosti.

16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE

Sponzorskim i donatorskim sredstvima potičemo razvoj prije svega sportskih i kulturnih organizacija i događaja u okruženjima gdje djelujemo.

Većim organizacijama koje sponzoriramo, s kojima smo suradnju nastavili i u 2019. godini, pripadaju: Nogometni klub Maribor i Hrvatski nogometni klub Rijeka, Rukometni klub Koper i Rukometni klub Maribor, Tenis Slovenije, Timing (Ljubljanski maraton), Fit klub (Novomeški polmaraton), Zlata lisica i drugi.

Budući da smo svjesni značenja zdravog načina života, podupiremo rast i razvoj klubova i na lokalnim područjima. Za ljubitelje kulture smo se i u 2019. godini pobrinuli podupirući dva najveća slovenska festivala, Ljubljana festival i Festival Lent.

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.

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 postupuje u skladu sa zakonodavstvom na tom području. U 2019. smo prešli na platne liste u elektroničkom obliku.

Kod preseljenja u nove prostore ključnu ulogu ima i energetska učinkovitost zgrada i prostora, jer smo uvjereni da je način rada i življenja u skladu s prirodom ono što dugoročno vodi do sigurnog i kvalitetnog života. A to je naša misija.

16.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ

U Sava osiguranju redovito provodimo istraživanja jer samo tako prepoznamo potrebe osiguranika i pratimo rast i kretanje branda. Putem istraživanja Brandtrack i istraživanja naših osiguranika, prilagođavamo osiguranja te slijedimo želje i potrebe osiguranika.

Sava osiguranje se, prema rezultatima istraživanja, profiliralo kao stručno osiguravajuće društvo, koje strankama pristupa ljubazno i s puno poštovanja te nudi dobar odnos između cijene i usluga. Druga 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, na stranke usmjerene organizacijske kulture;
- jačanje i promoviranje inovativnosti zaposlenih;
- privlačenje i zadržavanje najboljih kadrova;
- osiguravanje učinkovitog upravljanja i razvoj rukovoditeljskih vještina;
- uspostavljanje ciljnog upravljanja;
- motiviranje i briga za angažiranost zaposlenih;
- razvoj funkcionalnog stručnog znanja te kompetentnih i odgovornih suradnika;
- rad u sigurnom, raznolikom i održivom radnom okruženju, gdje se aktivno jača zadovoljstvo zaposlenih;
- očuvanje i promoviranje zdravlja zaposlenih na radnom mjestu.

17.1.2. Ključne aktivnosti na području upravljanja kadrovima u 2019. godini

U 2019. godini smo se na području upravljanja kadrovima usredotočili na sljedeće aktivnosti:

- sustavno osposobljavanje zaposlenih na različitim područjima (prodaja, štete, potporne službe),
- razvoj rukovoditelja sa 360-stupanjskom povratnom informacijom o upravljačkim vještinama,
- coaching povratna informacija rukovodstvu i izrada razvojnih planova,
- provođenje edukacija za upravljački kadar,
- praćenje angažiranosti zaposlenih i određivanje aktivnosti za njeno podizanje,
- obnova i dopunjavanje sustava izobrazbe,
- razvoj ciljnog upravljanja odnosno postavljanje ciljeva i praćenje aktivnosti,
- obnova platnog modela,
- obnova i usvajanje poduzetničkog kolektivnog ugovora.

17.2. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH

Svjesni smo da kadrovi predstavljaju najveći potencijal i konkurentnu prednost, zato se u društvu tome da se na radnim mjestima zapošljava iskusan kadar, koji svojim znanjem i stručnošću pridonosi što uspješnijem poslovanju cijelog društva. Kao što je u našem društvu već praksa, u slučaju potrebe za novim zapošljavanjem najprije se provjerava adekvatnost kadra unutar društva, među zaposlenima koji bi eventualno mogli popuniti određeno radno mjesto. Ako internim preraspoređivanjem nije moguće ispuniti slobodno radno mjesto, stručno kvalificirani kadar se traži izvan društva. U 2019. godini su se najveće potrebe za novim kadrovima pokazale na području marketinga i prodaje, aktuarstva, informatike, financija te šteta.

17.2.1. Broj zaposlenih u društvu

Krajem 2019. u društvu je bilo zaposleno 1.420 radnika, što je 151 više nego u prethodnoj godini.

Broj zaposlenih se krajem godina povećao prije svega zbog prijenosa portfelja, a time posljedično i zaposlenih poduzeća ERGO osiguranje te ERGO životno osiguranje u Sava osiguranje, u Sektor Podružnicu Hrvatska. Povećao se i broj interno zaposlenih kao i broj zastupnika.

Broj zaposlenih na zadnji dan godine

	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2019.	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2018.	Razlika 31. 12. 2019.- 31. 12. 2018.	Indeks 31. 12. 2019./ 31. 12. 2018.
Interno zaposleni	986	930	56	106,0
Prodaja - zastupnici	434	339	95	128,0
UKUPNO	1.420	1.269	151	111,9

Ekvivalent punog radnog vremena na zadnji dan godine

	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2019.	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2018.	Razlika 31. 12. 2019.- 31. 12. 2018.	Indeks 31. 12. 2019./ 31. 12. 2018.
Interno zaposleni	935,42	878,70	56,72	106,5
Prodaja - zastupnici	396,93	313,80	83,13	126,5
UKUPNO	1.332,35	1.192,50	139,85	111,7

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

Većina radnika u društvu zaposleno je na puno radno vrijeme. U 2019. godini je udio zaposlenih na puno radno vrijeme iznosio 93,38 posto (1.326 radnika), a na skraćeno radno vrijeme 6,62 posto (94 zaposlena). 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

	2019.		2018.		Razlika 19.-18.	Indeks 19./18.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Skraćeno radno vrijeme	94	6,6	77	6,1	17	122,1
Puno radno vrijeme	1.326	93,4	1.192	93,9	134	111,2
UKUPNO	1.420	100,0	1.269	100,0	151	111,9

17.2.3. Zaposleni u društvu s obzirom na stupanj obrazovanja

Stupanj stečenog obrazovanja zaposlenih u 2019. godini je na usporedivoj razini s godinom prije. U usporedbi s prethodnom godinom snizila se stopa zaposlenih s najnižim stupnjem obrazovanja (IV. stupanj), i to za 5,6 posto. Najviši udio zaposlenih ima V. stupanj obrazovanja, a većinom je riječ o radnicima koji su zaposleni na radnom mjestu zastupnika. Na internim radnim mjestima najviše zaposlenih ima stupanj obrazovanja VI/2 ili VII.

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

Stupanj obrazovanja	2019.		2018.		Razlika 19.-18.	Indeks 19./18.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
I.-IV. stupanj	52	3,7	71	5,6	-19	73,2
V. stupanj	620	43,7	517	40,7	103	119,9
VI/1. stupanj	194	13,7	174	13,7	20	111,5
VI/2. stupanj	204	14,4	207	16,3	-3	98,6
VII. stupanj	312	22,0	266	21,0	46	117,3
VIII/1. stupanj	37	2,6	33	2,6	4	112,1
VIII/2. stupanj	1	0,1	1	0,1	0	100,0
UKUPNO	1.420	100,0	1.269	100,0	151	111,9

17.2.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob

Dobna struktura zaposlenih pokazuje da je najviše zaposlenih u društvu u dobi od 40 do 50 godina. U usporedbi s 2018. godinom primijećeno je povećanje broja zaposlenih u dobnoj skupini 56 godina i više.

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

Dobne skupine (godine)	2019.		2018.		Razlika 19.-18.	Indeks 19./18.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
20-25	19	1,3	18	1,4	1	105,6
26-30	81	5,7	71	5,6	10	114,1
31-35	141	9,9	126	9,9	15	111,9
36-40	226	15,9	211	16,6	15	107,1
41-45	270	19,0	256	20,2	14	105,5
46-50	288	20,3	238	18,8	50	121,0
51-55	209	14,7	193	15,2	16	108,3
56 i više	186	13,1	156	12,3	30	119,2
UKUPNO	1.420	100,0	1.269	100,0	151	111,9

17.2.5. Zaposleni u društvu s obzirom na spol

Odnos između žena i muškaraca ostao je na istoj razini kao prethodnih godina. U društvu je prosječno zaposleno 10% više žena nego muškaraca.

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

Spol	2019.		2018.		Razlika 19.-18.	Indeks 19./18.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Žene	795	56,0	710	55,9	85	112,0
Muškarci	625	44,0	559	44,1	66	111,8
UKUPNO	1.420	100,0	1.269	100,0	151	111,9

17.2.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž

Većina zaposlenih u društvu ima od 20 do 30 godina radnog iskustva. Velik udio zaposlenih, 21,7 posto, ima više od 30 godina radnog iskustva. Najniži udio predstavljaju zaposleni s radnim iskustvom od 5 godina ili manje.

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

Radni staž	2019.		2018.		Razlika 19.-18.	Indeks 19./18.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
od 0 do 5 godina	96	6,8	90	7,1	6	106,7
od 5 do 10 godina	141	9,9	105	8,3	36	134,3
od 10 do 15 godina	205	14,4	197	15,5	8	104,1
od 15 do 20 godina	217	15,3	204	16,1	13	106,4
od 20 do 30 godina	453	31,9	422	33,3	31	107,3
više od 30 godina	308	21,7	251	19,8	57	122,7
UKUPNO	1.420	100,0	1.269	100,0	151	111,9

17.2.7. Fluktuacija

U 2019. godini u društvu smo zabilježili 241 dolazak i 90 odlazaka. U usporedbi s prethodnom godinom broj dolazaka se znatno povećao u prosincu zbog prijenosa portfelja i posljedično 152 zaposlena poduzeća ERGO osiguranje te ERGO životno osiguranje u Sava osiguranje, u Sektor Podružnicu Hrvatska. Samo na području Slovenije u 2019. godini bilježimo 68 dolazaka i 62 odlaska. Zbog povećanog opsega posla pojavile su se potrebe za novim kadrovima, prije svega na području aktuarstva, financija, informacijske tehnologije i šteta. Broj odlazaka se u usporedbi s prijašnjom godinom smanjio za 41 osobu. Stopa fluktuacije se snizila za 4,06 posto.

Br. dolazaka i odlazaka zaposlenih u društvu

Godina	Dolasci*	Odlasci**	Razlika	Stopa fluktuacije***
2018.	91	132	-41	10,40%
2019.	241	90	151	6,34%

*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 društvu Sava osiguranje svjesni smo da za potrebe brzog i učinkovitog odaziva na intenzivne promjene vanjskog tržišta zaposleni trebaju nova znanja, sposobnosti i vještine. Zato svake godine ciljno, strateški i učinkovito nadograđujemo svoj sustav izobrazbe, koji je temelj za ostvarenje dugoročne vizije poduzeća koje uči.

Cilj sustava osposobljavanja Sava osiguranja je prije svega u:

- sustavnom traženju i stjecanju novih znanja u zemlji i u inozemstvu,
- brzom i učinkovitom prenošenju znanja među zaposlenima i poslovnim partnerima,
- integriranju novog znanja u praksu,
- poticanju stvaranja inovativnog okruženja,
- jačanju svijesti da je u našem poslu stranka ključna (tzv. customer centricity).

U skladu s gore zapisanim ciljevima i potrebama za izobrazbom, zaposleni su u 2019. godini sudjelovali na različitim osposobljavanjima povezanim s osigurateljnom strukom i drugim sadržajima (unaprjeđivanje prodajnih vještina, komunikacija sa strankom i međusobna komunikacija na radnom mjestu, timski rad, motivacija, osobni razvoj, unaprjeđivanje vještina upravljanja, zakonski obvezna osposobljavanja s područja zdravlja na radu, obavještanje o novostima društva, inovacijske radionice, strani jezici i sl.) Za razvojna radna mjesta društvo omogućuje i financiranje stjecanja formalnog obrazovanja.

Unutar poduzeća već nekoliko godina funkcionira sustav internog prijenosa znanja u obliku internih predavača i mentora, koji sva stečena znanja na primjenjiv način prenose dalje ostalim zaposlenima (sustavno uvođenje novozaposlenog u posao, obuka uz rad, osposobljavanja 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 (voditelj prodajnog tima, zastupnici seniori). Interni treneri te voditelji prodajnih timova brinu se za prijenos znanja i poslovnim partnerima, jer su i oni velika ciljna skupina naših edukacija.

U svibnju 2019. godine velika novost u području osiguranja je Odluka o detaljnijim uvjetima za stalno profesionalno osposobljavanje zastupnika i posrednika u osiguranju, koja predviđa stalno osposobljavanje svih imatelja dozvole AZN-a za zastupanje i posredovanje u osiguranju. Tom odlukom narastao je broj organiziranih edukacija u poduzeću, a isto tako je narastao broj sudionika, jer prema toj odluci svaki imatelj dozvole AZN mora obaviti najmanje 15 sati stručnog osposobljavanja u svakoj kalendarskoj godini odnosno 20 pedagoških sati po 45 min.

U protekloj godini povećali smo i broj e-edukacija, koje su znatno pripomogle u osposobljavanju većeg broja zaposlenih i vanjskih suradnika. E-edukacije smo prepoznali kao učinkovite i brzo dostupne svim korisnicima, zato ćemo ih i ubuduće koristiti i unaprjeđivati.

Prenošenje znanja u društvu ostvaruje se na različite načine: predavanja, radionice, konferencije, e-edukacije, sudjelovanje na natječajnim seminarima te događajima u Sloveniji i inozemstvu, intranet i internetska stranica poduzeća, društvene mreže, projektni radovi, domaća i strana literatura, interni akti društva, otvoren pristup internetu i sl.

U skladu s planiranim sredstvima, izvedene su i sve strateške konferencije, gdje su predstavljeni trendovi, dobre prakse, prilike i izazovi te strateška usmjerenja društva za budućnost, 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 za bolje povezivanje tima.

U Sava osiguranju smo u prošloj godini posebno počeli poticati inovativnost, jer smo svjesni da dobre ideje mijenjaju svijet. Želimo postići što bolju razmjenu ideja, znanja i informacija, a time i kreativnost i uključenost što većeg broja zaposlenih u inovacijske procese. U okviru toga su se izvodile inovacijske radionice, prvi put smo organizirali i jednodnevnu inovacijsku akademiju te pozvali ključne zaposlenike, koje vidimo kao ambasadore inoviranja, na tzv. »bootcamp«.

Za uspješno izvedbu učenja jako važnu ulogu imaju rukovoditelji, koji utječu na zaposlene da bi zajednički ciljevi bili ispunjeni u što većoj mjeri. Zato se u skladu s uvođenjem cilnog upravljanja u društvu predviđa njihovo intenzivno osposobljavanje na različitim područjima, koje se provodi pod naslovom »Upravljačka akademija«.

17.3.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih

U 2019. smo znatno podigli financijski ulog namijenjen izobrazbi, jer smo udvostručili broj organiziranih edukacija. Velik dio uloženi financijskih sredstava namijenili smo osposobljavanju zaposlenih u Sektoru marketinga i prodaje (tzv. Prodajna akademija), razvoju upravljačkog kadra (tzv. Upravljačka akademija) te poticanju inovacijske kulture u poduzeću (tzv. Inovacijska akademija).

Trošak po zaposlenom u eurima

TROŠKOVI IZOBRAZBE	Prosjeck 2019.	Prosjeck 2018.	Razlika 19.-18.	Indeks 19./18.
TROŠAK EDUKACIJA*	505.387	405.852	99.534	124,52
Trošak po zaposlenom	492,63	319,36	173	154,3
Trošak po zaposlenom po FTE	523,64	339,98	184	154,0

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

17.3.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom

BROJ SATI SVIH EDUKACIJA PO ZAPOSLENOM	Prosjeck 2019.	Prosjeck 2018.	Razlika 19.-18.	Indeks 19./18.
Broj sati po zaposlenom	61,63	23,92	38	257,7
Broj sati po zaposlenom po FTE	65,84	25,46	40	258,6

Broj sati svih osposobljavanja po zaposlenom puno je veći nego godinu prije. Uzrok te znatne razlike je u svibnju usvojena Odluka o detaljnijim uvjetima za stalno stručno osposobljavanje zastupnika i posrednika u osiguranju, koja predviđa stalno osposobljavanje svih imatelja dozvole AZN-a za zastupanje i posredovanje u osiguranju. Tom odlukom narastao je broj organiziranih edukacija i e-edukacija u poduzeću, a isto tako je narastao broj sudionika, jer prema odluci svaki imatelj dozvole AZN-a mora obaviti najmanje 15 sati stručnog osposobljavanja u pojedinoj kalendarskoj godini odn. 20 pedagoških sati po 45 min.

17.4. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

U društvu želimo uspješne rukovoditelje, koji učinkovito pridonose viziji poduzeća, svoje ciljeve realiziraju usklađeno s ciljevima drugih i ciljevima poduzeća, brinu se za ugled kod partnera, napuštaju tradicionalne načine, razmišljaju strateški, inovativno i fleksibilno te znaju upravljati zaposlenima različitih generacija.

Zato smo u 2019. godini započeli s osnivanjem programa Upravljačke akademije, s kojom nastavljamo i u sljedećem strateškom razdoblju. Ciljevi akademije su oblikovati jedinstvenu kulturu upravljanja u društvu; poduprijeti sudionike u mijenjanju načina razmišljanja povezanog s ulogom rukovoditelja; razviti i nadograditi kompetencije upravljanja; postaviti fokus na ciljnu usmjerenost; jačati dobre odnose i pridonositi pozitivnoj klimi u poduzeću. Rukovoditelje razvijamo u smjeru inicijatora promjena i inovativnosti te usredotočenosti na stranke. Za kontinuiran i strukturiran razvoj rukovoditelja, povećanja motivacije te realizacije trajnih promjena, izvode se individualni treninzi (razvoj upravljačkih vještina po metodi 360), kojima se potiču poboljšanja na području osobnog i karijernog razvoja.

Poticanjem suvremene organizacijske kulture, zaposlene motiviramo na različite načine:

- gradimo kulturu povezivanja, timskog i ciljno usmjerenog rada;
- potičemo kreativnost i inovativnost zaposlenih putem sudjelovanja na otvorenim inovacijskim radionicama i drugim inovacijskim događajima,
- davanjem prijedloga za poboljšanje uključenosti putem uspostavljenog sustava praćenja,
- međugeneracijskim druženjem i suradnjom,
- osiguravanjem otvorene i dostupne komunikacije;

- korištenjem unutarnjeg potencijala u okviru provedbe internih natječaja za slobodna radna mjesta,
- stalnim i brzim obavještavanjem zaposlenih: obavještavanje o tekućim događajima, ključnim promjenama, poticanje na to da se žive vrijednosti društva, povremeni motivacijski govori predsjednika Uprave društva, dani otvorenih vrata Uprave društva,
- poticanjem sudjelovanja i nagrađivanja zaposlenih,
- izborom top timova na području prodaje i njihovo nagrađivanje,
- darivanjem zaposlenih u raznim prilikama,
- uključivanjem članova obitelji u darivanje zaposlenih,
- suradnjom u dobrovoljnim aktivnostima organizacije,
- nagrađivanjem za uspješnost rada (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 suodlučivanja u projektima,
- prenošenjem 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, drugih neodgodivih obveza i sl.

Jedan od ključnih faktora za održivi razvoj i osiguravanje zadovoljstva stranaka su angažirani zaposleni koji žive kulturu i vrijednosti društva, mogu postizati optimalne rezultate, sami rade na osobnom rastu i odlično se osjećaju u društvu. Angažirani zaposleni su produktivniji, zadovoljniji i osjećaju jaču pripadnost organizaciji. S tim ciljem provodimo mjerenja i pratimo vitalnost / angažiranost. U radnu praksu implementiramo konkretne mjere koje izvrsno pridonose povećanju zadovoljstva, potiču ustrajnost u postizanju postavljenih ciljeva te utječu na brži osobni i profesionalni razvoj. U društvu živimo kulturu u čijem fokusu su zaposleni, kulturu dostupnosti i otvorene komunikacije te povezivanja. Kreiramo kulturu predanih inovatora, koju promoviramo putem zaposlenih ambasadora.

17.4.1. Zaštita zdravlja zaposlenih

U Sava osiguranju stvaramo zdravo radno okruženje, potičemo zdrav život s ciljem očuvanja zdravlja i sposobnosti zaposlenih, povećanja učinkovitosti u radu, smanjenja zdravstvenog apsentizma, troškovne učinkovitosti, povećanja aktivnosti i produktivnosti zaposlenih te povećanja svijesti zaposlenih o važnosti pravilne prehrane u očuvanju i poboljšanju zdravlja.

Zdravlje se u organizaciji promovira na sljedeće načine:

- izvedbom preventivnih zdravstvenih pregleda,
- stvaranjem pozitivne klime u organizaciji,
- osposobljavanjem zaposlenih s područja zaštite na radu, protupožarne zaštite, izvođenja evakuacije, gašenja inicijalnih požara i pružanja prve pomoći,
- besplatnim psihološkim savjetovanjem za zaposlene i članove njihove obitelji,
- osiguravanje mjesečnih atraktivnih sadržaja na internoj internetskoj stranici Sotočje/Sutok,
- organizacijom sportskih igara,
- omogućavanjem besplatnog cijepljenja protiv gripe te pregleda prostate i dojki,
- osiguravanjem odmora zaposlenih u odmarališnom objektu,
- osiguravanjem odgovarajuće opreme za rad zaposlenima na izloženijim radnim mjestima i invalidima,
- poticanjem rekreacije zaposlenih preko Sportsko-kulturnog društva Sava osiguranje.

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 2019. 1	u 2018. 2	u 2017. 3	u 2019. 4 = 1 / 2 * 100	u 2018. 5 = 2 / 3 * 100
1	Osiguranje od nezgode	25.494.351	24.394.036	23.061.063	104,5	105,8
2	Zdravstveno osiguranje	1.655.644	1.487.458	1.110.602	111,3	133,9
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	112.124.096	99.323.935	86.359.171	112,9	115,0
4	Osiguranje tračnih vozila	19.808	16.400	726	120,8	2.259,4
5	Osiguranje letjelica	65.482	56.219	46.221	116,5	121,6
6	Osiguranje plovila	3.052.795	271.197	262.230	1.125,7	103,4
7	Osiguranje prijevoza robe	1.974.974	2.443.329	2.132.226	80,8	114,6
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	37.209.805	34.372.455	32.469.365	108,3	105,9
9	Drugo osiguranje od štete	28.742.152	25.291.729	23.157.704	113,6	109,2
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	101.205.718	88.009.862	77.378.283	115,0	113,7
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	119.579	120.156	114.352	99,5	105,1
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	311.927	307.110	319.742	101,6	96,0
13	Opće osiguranje od odgovornosti	20.551.059	17.535.158	15.629.950	117,2	112,2
14	Kreditno osiguranje	805.588	3.024.574	5.343.557	26,6	56,6
15	Kaucijsko osiguranje	78.459	81.167	84.444	96,7	96,1
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	2.935.976	2.468.491	2.005.611	118,9	123,1
17	Osiguranje troškova postupka	718.099	732.909	745.428	98,0	98,3
18	Osiguranje pomoći	14.289.549	12.605.432	10.918.179	113,4	115,5
19	Životna osiguranja	37.219.104	37.520.424	36.464.614	99,2	102,9
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	45.120.198	45.072.683	48.135.524	100,1	93,6
UKUPNO SVA OSIGURANJA		433.694.362	395.134.724	365.738.991	109,8	108,0
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		349.699.416	311.054.159	280.028.251	112,4	111,1
ŽIVOTNA OSIGURANJA		82.339.302	82.593.107	84.600.138	99,7	97,6
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		1.655.644	1.487.458	1.110.602	111,3	133,9

Bruto obračunata premija = Obračunata bruto premija osiguranja s dobivenim 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 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 * 100	u 2018. 6 = 2 / 4 * 100
1	Osiguranje od nezgode	21.666.722	20.678.146	25.494.351	24.394.036	85,0	84,8
2	Zdravstveno osiguranje	861.949	821.320	1.655.644	1.487.458	52,1	55,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	94.759.635	83.822.465	112.124.096	99.323.935	84,5	84,4
4	Osiguranje tračnih vozila	16.836	14.031	19.808	16.400	85,0	85,6
5	Osiguranje letjelica	45.677	43.682	65.482	56.219	69,8	77,7
6	Osiguranje plovila	634.794	219.539	3.052.795	271.197	20,8	81,0
7	Osiguranje prijevoza robe	1.488.591	1.895.502	1.974.974	2.443.329	75,4	77,6
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	20.347.733	19.082.001	37.209.805	34.372.455	54,7	55,5
9	Drugo osiguranje od štete	19.450.815	17.575.791	28.742.152	25.291.729	67,7	69,5
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	82.573.998	74.364.701	101.205.718	88.009.862	81,6	84,5
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	7.390	17.927	119.579	120.156	6,2	14,9
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	254.797	233.618	311.927	307.110	81,7	76,1
13	Opće osiguranje od odgovornosti	13.970.508	12.623.047	20.551.059	17.535.158	68,0	72,0
14	Kreditno osiguranje	684.750	2.570.887	805.588	3.024.574	85,0	85,0
15	Kaucijsko osiguranje	66.690	68.994	78.459	81.167	85,0	85,0
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.773.295	1.607.670	2.935.976	2.468.491	60,4	65,1
17	Osiguranje troškova postupka	114.049	123.729	718.099	732.909	15,9	16,9
18	Osiguranje pomoći	14.209.578	12.539.474	14.289.549	12.605.432	99,4	99,5
19	Životna osiguranja	36.812.230	37.174.117	37.219.104	37.520.424	98,9	99,1
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	44.924.929	44.840.652	45.120.198	45.072.683	99,6	99,5
UKUPNO SVA OSIGURANJA		354.664.967	330.317.291	433.694.362	395.134.724	81,8	83,6
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		272.065.858	247.481.201	349.699.416	311.054.159	77,8	79,6
ŽIVOTNA OSIGURANJA		81.737.159	82.014.761	82.339.302	82.593.107	99,3	99,3
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		861.949	821.320	1.655.644	1.487.458	52,1	55,2

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 protekloj godini		Indeks promjene	
		u 2019.	u 2018.	u 2018.	u 2017.	u 2019.	u 2018.
1	2	1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	9.077.491	9.359.686	9.359.686	9.053.423	97,0	103,4
2	Zdravstveno osiguranje	61.372	426.338	426.338		14,4	
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	73.738.479	69.815.326	69.815.326	61.275.038	105,6	113,9
4	Osiguranje tračnih vozila						
5	Osiguranje letjelica	12.837	473.334	473.334	35.206	2,7	1.344,5
6	Osiguranje plovila	271.317	105.033	105.033	139.596	258,3	75,2
7	Osiguranje prijevoza robe	787.613	684.224	684.224	621.613	115,1	110,1
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	16.906.769	22.155.011	22.155.011	16.744.903	76,3	132,3
9	Drugo osiguranje od štete	12.879.509	13.179.165	13.179.165	10.052.299	97,7	131,1
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	65.568.007	58.381.815	58.381.815	52.863.025	112,3	110,4
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	162.273	-9.323	-9.323	51.829	-1.740,6	-18,0
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	46.886	24.810	24.810	18.126	189,0	136,9
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.843.056	4.032.178	4.032.178	3.955.451	120,1	101,9
14	Kreditno osiguranje	2.260.795	2.376.093	2.376.093	2.420.276	95,1	98,2
15	Kaucijsko osiguranje	27.051	14.325	14.325	17.680	188,8	81,0
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	754.054	804.957	804.957	1.420.630	93,7	56,7
17	Osiguranje troškova postupka	1.132	1.052	1.052	1.099	107,6	95,7
18	Osiguranje pomoći	8.812.856	7.993.597	7.993.597	6.762.614	110,2	118,2
19	Životna osiguranja	76.131.016	47.016.354	47.016.354	32.083.476	161,9	146,5
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.666.971	38.868.000	38.868.000	39.118.712	99,5	99,4
UKUPNO SVA OSIGURANJA		311.009.487	275.701.977	275.701.977	236.634.995	112,8	116,5
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		196.150.127	189.391.285	189.391.285	165.432.808	103,6	114,5
ŽIVOTNA OSIGURANJA		114.797.987	85.884.354	85.884.354	71.202.188	133,7	120,6
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		61.372	426.338	426.338			

Bruto obračunata odšteta = bruto štete s dobivenim suosiguranjem

4. Štetni rezultat (bruto kvota šteta)

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Bruto obračunate odštete		Bruto obračunate premije		Štetni rezultat	
		u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.
1	2	1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	9.077.491	9.359.686	25.494.351	24.394.036	35,6	38,4
2	Zdravstveno osiguranje	61.372	426.338	1.655.644	1.487.458	3,7	28,7
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	73.738.479	69.815.326	112.124.096	99.323.935	65,8	70,3
4	Osiguranje tračnih vozila			19.808	16.400		
5	Osiguranje letjelica	12.837	473.334	65.482	56.219	19,6	841,9
6	Osiguranje plovila	271.317	105.033	3.052.795	271.197	8,9	38,7
7	Osiguranje prijevoza robe	787.613	684.224	1.974.974	2.443.329	39,9	28,0
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	16.906.769	22.155.011	37.209.805	34.372.455	45,4	64,5
9	Drugo osiguranje od šteta	12.879.509	13.179.165	28.742.152	25.291.729	44,8	52,1
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	65.568.007	58.381.815	101.205.718	88.009.862	64,8	66,3
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	162.273	-9.323	119.579	120.156	135,7	-7,8
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	46.886	24.810	311.927	307.110	15,0	8,1
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.843.056	4.032.178	20.551.059	17.535.158	23,6	23,0
14	Kreditno osiguranje	2.260.795	2.376.093	805.588	3.024.574	280,6	78,6
15	Kaucijsko osiguranje	27.051	14.325	78.459	81.167	34,5	17,6
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	754.054	804.957	2.935.976	2.468.491	25,7	32,6
17	Osiguranje troškova postupka	1.132	1.052	718.099	732.909	0,2	0,1
18	Osiguranje pomoći	8.812.856	7.993.597	14.289.549	12.605.432	61,7	63,4
19	Životna osiguranja	76.131.016	47.016.354	37.219.104	37.520.424	204,5	125,3
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.666.971	38.868.000	45.120.198	45.072.683	85,7	86,2
UKUPNO SVA OSIGURANJA		311.009.487	275.701.977	433.694.362	395.134.724	71,7	69,8
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		196.150.127	189.391.285	349.699.416	311.054.159	56,1	60,9
ŽIVOTNA OSIGURANJA		114.797.987	85.884.354	82.339.302	82.593.107	139,4	104,0
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		61.372	426.338	1.655.644	1.487.458	3,7	28,7

5. Troškovi poslovanja u % od bruto obračunate premije osiguranja

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Troškovi poslovanja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova poslovanja	
		u 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 *100	u 2018. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	7.921.673	7.409.727	25.494.351	24.394.036	31,1	30,4
2	Zdravstveno osiguranje	1.063.452	925.628	1.655.644	1.487.458	64,2	62,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	24.782.675	22.612.517	112.124.096	99.323.935	22,1	22,8
4	Osiguranje tračnih vozila	5.461	2.232	19.808	16.400	27,6	13,6
5	Osiguranje letjelica	36.326	37.280	65.482	56.219	55,5	66,3
6	Osiguranje plovila	296.860	106.243	3.052.795	271.197	9,7	39,2
7	Osiguranje prijevoza robe	622.649	733.169	1.974.974	2.443.329	31,5	30,0
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	12.417.749	12.130.404	37.209.805	34.372.455	33,4	35,3
9	Drugo osiguranje od štete	9.210.564	7.862.879	28.742.152	25.291.729	32,0	31,1
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	23.333.096	21.309.217	101.205.718	88.009.862	23,1	24,2
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	51.889	35.345	119.579	120.156	43,4	29,4
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	127.741	100.878	311.927	307.110	41,0	32,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	6.420.892	5.719.736	20.551.059	17.535.158	31,2	32,6
14	Kreditno osiguranje	571.311	785.346	805.588	3.024.574	70,9	26,0
15	Kaucijsko osiguranje	70.524	21.227	78.459	81.167	89,9	26,2
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.127.398	897.144	2.935.976	2.468.491	38,4	36,3
17	Osiguranje troškova postupka	207.168	245.106	718.099	732.909	28,8	33,4
18	Osiguranje pomoći	3.168.482	2.702.622	14.289.549	12.605.432	22,2	21,4
19	Životna osiguranja	10.863.539	10.243.737	37.219.104	37.520.424	29,2	27,3
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	10.120.116	10.109.293	45.120.198	45.072.683	22,4	22,4
UKUPNO SVA OSIGURANJA		112.419.564	103.989.733	433.694.362	395.134.724	25,9	26,3
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		90.372.458	82.711.074	349.699.416	311.054.159	25,8	26,6
ŽIVOTNA OSIGURANJA		20.983.656	20.353.030	82.339.302	82.593.107	25,5	24,6
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		1.063.452	925.628	1.655.644	1.487.458	64,2	62,2

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

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Troškovi pribave osiguranja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova pribave	
		u 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 *100	u 2018. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	3.307.037	2.324.672	25.494.351	24.394.036	13,0	9,5
2	Zdravstveno osiguranje	153.747	135.042	1.655.644	1.487.458	9,3	9,1
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	8.212.223	6.756.913	112.124.096	99.323.935	7,3	6,8
4	Osiguranje tračnih vozila	1	3	19.808	16.400	0,0	0,0
5	Osiguranje letjelica	5.784	4.770	65.482	56.219	8,8	8,5
6	Osiguranje plovila	465.064	14.959	3.052.795	271.197	15,2	5,5
7	Osiguranje prijevoza robe	234.283	367.371	1.974.974	2.443.329	11,9	15,0
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	4.556.911	4.121.375	37.209.805	34.372.455	12,2	12,0
9	Drugo osiguranje od štete	3.714.328	3.077.721	28.742.152	25.291.729	12,9	12,2
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	8.869.895	6.530.661	101.205.718	88.009.862	8,8	7,4
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	5.523	5.512	119.579	120.156	4,6	4,6
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	14.188	12.815	311.927	307.110	4,5	4,2
13	Opće osiguranje od odgovornosti	3.056.874	2.255.971	20.551.059	17.535.158	14,9	12,9
14	Kreditno osiguranje	14.273	14.827	805.588	3.024.574	1,8	0,5
15	Kaucijsko osiguranje	16	66	78.459	81.167	0,0	0,1
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	564.229	427.121	2.935.976	2.468.491	19,2	17,3
17	Osiguranje troškova postupka	46.462	50.820	718.099	732.909	6,5	6,9
18	Osiguranje pomoći	808.626	774.451	14.289.549	12.605.432	5,7	6,1
19	Životna osiguranja	3.472.018	3.308.955	37.219.104	37.520.424	9,3	8,8
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	3.657.442	4.145.873	45.120.198	45.072.683	8,1	9,2
UKUPNO SVA OSIGURANJA		41.158.926	34.329.896	433.694.362	395.134.724	9,5	8,7
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		33.875.719	26.740.026	349.699.416	311.054.159	9,7	8,6
ŽIVOTNA OSIGURANJA		7.129.460	7.454.828	82.339.302	82.593.107	8,7	9,0
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		153.747	135.042	1.655.644	1.487.458	9,3	9,1

Troškovi pribave osiguranja = troškovi pribave bez promjene DAC troškova

7. Neto pokazatelj šteta

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Neto odštete osiguranja+promjena		Neto prihodi od premija osiguranja		Neto pokazatelj šteta	
		u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	7.605.291	7.671.990	21.492.176	20.281.950	35,4	37,8
2	Zdravstveno osiguranje	123.190	113.696	883.737	738.795	13,9	15,4
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	63.326.147	58.027.147	89.886.083	79.186.551	70,5	73,3
4	Osiguranje tračnih vozila			15.729	10.806		
5	Osiguranje letjelica	62.728	-29.691	44.501	41.524	141,0	-71,5
6	Osiguranje plovila	257.516	122.853	327.702	215.451	78,6	57,0
7	Osiguranje prijevoza robe	516.030	552.105	1.523.428	1.736.824	33,9	31,8
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	12.834.694	10.621.829	19.934.234	18.685.654	64,4	56,8
9	Drugo osiguranje od štete	10.314.564	8.197.597	18.983.047	16.426.771	54,3	49,9
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	53.220.828	45.067.526	79.922.474	70.475.541	66,6	63,9
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	4.425	-9.224	8.316	13.054	53,2	-70,7
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	59.803	-4.314	254.122	240.603	23,5	-1,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	3.613.689	3.218.633	13.129.494	12.432.456	27,5	25,9
14	Kreditno osiguranje	-32.645	-148.968	2.794.970	3.292.275	-1,2	-4,5
15	Kaucijsko osiguranje	18.003	-11.615	74.343	85.298	24,2	-13,6
16	Osiguranje od različitih finansijskih gubitaka	547.274	662.166	1.704.189	1.503.762	32,1	44,0
17	Osiguranje troškova postupka	11.219	1.023	119.765	169.566	9,4	0,6
18	Osiguranje pomoći	8.918.429	4.878.588	13.278.378	8.340.492	67,2	58,5
19	Životna osiguranja	76.420.898	46.353.921	36.873.152	37.149.783	207,3	124,8
21	Životno osig., vezano na jedinice inv. fondova	35.249.564	38.622.340	44.931.982	44.851.710	78,5	86,1
UKUPNO SVA OSIGURANJA		273.071.646	223.907.602	346.181.821	315.878.861	78,9	70,9
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		161.277.995	138.817.646	263.492.951	233.138.577	61,2	59,5
ŽIVOTNA OSIGURANJA		111.670.462	84.976.261	81.805.134	82.001.490	136,5	103,6
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		123.190	113.696	883.737	738.795	13,9	15,4

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

8. Kombinirani pokazatelj šteta

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Neto rashodi za štete+ neto operativni troškovi		Neto prihodi od premija osiguranja		Kombinirana kvota šteta	
		u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	IMOVINSKA OSIGURANJA	235.968.687	209.719.665	264.376.687	233.877.370	89,3	89,7

9. Pokazatelj troškova

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Operativni troškovi		Neto prihodi od premija osiguranja		Pokazatelj troškova	
		u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	20.983.655	20.353.031	81.805.134	82.001.491	25,7	24,8

10. Pokazatelj korisnosti

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Isplaćene osigurnine+ promjena teh. prič. osig.		Obračunate neto premije		Pokazatelj korisnosti	
		u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	78.335.695	50.728.052	81.737.159	82.014.768	95,8	61,9

11. Učinci investicija u % od prosječnog stanja investicija

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Povrat investicija (prihodi minus rashodi)		Prosječno stanje invest. (1.1. + 31.12. / 2)		% povrata	
		u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	4.798.411	5.223.847	384.858.904	374.797.569	1,2	1,4
2	Životna osiguranja	28.107.184	84.615	490.633.353	532.629.981	5,7	0,0
UKUPNO SVE INVESTICIJE		32.905.595	5.308.462	875.492.258	907.427.550	3,8	0,6

% povrata u 2019. godini na području klasičnih životnih osiguranja iznosi 1,7 %.

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 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	28.147.537	27.929.066	21.492.176	20.281.950	131,0	137,7
2	Zdravstveno osiguranje	193.157	131.527	883.737	738.795	21,9	17,8
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	27.272.016	24.373.176	89.886.083	79.186.551	30,3	30,8
4	Osiguranje tračnih vozila			15.729	10.806		
5	Osiguranje letjelica	154.076	102.179	44.501	41.524	346,2	246,1
6	Osiguranje plovila	521.491	480.393	327.702	215.451	159,1	223,0
7	Osiguranje prijevoza robe	245.963	413.109	1.523.428	1.736.824	16,1	23,8
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	9.397.433	7.756.800	19.934.234	18.685.654	47,1	41,5
9	Drugo osiguranje od štete	8.485.940	8.180.399	18.983.047	16.426.771	44,7	49,8
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	122.500.873	117.390.044	79.922.474	70.475.541	153,3	166,6
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	63.849	59.425	8.316	13.054	767,8	455,2
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	142.820	122.901	254.122	240.603	56,2	51,1
13	Opće osiguranje od odgovornosti	44.108.966	43.784.820	13.129.494	12.432.456	336,0	352,2
14	Kreditno osiguranje	1.458.432	1.356.135	2.794.970	3.292.275	52,2	41,2
15	Kaucijsko osiguranje	67.284	71.580	74.343	85.298	90,5	83,9
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	718.537	782.702	1.704.189	1.503.762	42,2	52,0
17	Osiguranje troškova postupka	28.888	4.178	119.765	169.566	24,1	2,5
18	Osiguranje pomoći	664.905	472.168	13.278.378	8.340.492	5,0	5,7
19	Životna osiguranja	16.369.394	15.388.925	36.873.152	37.149.783	44,4	41,4
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	6.734.551	9.469.110	44.931.982	44.851.710	15,0	21,1
UKUPNO SVA OSIGURANJA		267.276.113	258.268.636	346.181.821	315.878.861	77,2	81,8
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		243.979.010	233.279.075	263.492.949	233.138.576	92,6	100,1
ŽIVOTNA OSIGURANJA		23.103.946	24.858.034	81.805.133	82.001.492	28,2	30,3
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		193.157	131.527	883.737	738.795	21,9	17,8

Neto pričuve šteta = Bruto pričuve šteta umanjene za reosigurani dio

13. Bruto dobit odnosno gubitak tekuće godine u % od neto obračunate premije osiguranja

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Neto obračunata premija		% dobiti/gubitka u neto premiji	
		u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osig., osim zdravstvenih	32.049.348	24.199.476	272.065.858	247.481.204	11,8	9,8
2	Životna osiguranja	15.595.816	13.745.559	81.737.159	82.014.767	19,1	16,8
3	Zdravstvena osiguranja	-258.597	-389.383	861.949	821.320	-30,0	-47,4
UKUPNO SVA OSIGURANJA		47.386.567	37.555.651	354.664.967	330.317.292	13,4	11,4

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 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	31.790.750	23.810.093	95.249.421	93.144.842	33,4	25,6
2	Životna osiguranja	15.595.816	13.745.559	60.973.949	61.455.707	25,6	22,4
UKUPNO SVA OSIGURANJA		47.386.567	37.555.651	156.223.369	154.600.548	30,3	24,3

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Prosječno stanje aktive (1.1.+ 31.12. / 2)		% dobiti / gubitka u aktivi	
		u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.	u 2019.	u 2018.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	31.790.750	23.810.093	615.004.684	579.214.679	5,2	1,8
2	Životna osiguranja	15.595.816	13.745.559	527.314.489	560.929.413	3,0	2,8
UKUPNO SVA OSIGURANJA		47.386.567	37.555.651	1.133.869.181	1.134.268.141	4,2	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 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 *100	u 2018. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	31.790.750	23.810.093				
2	Životna osiguranja zavarovanja	15.595.816	13.745.559				
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	47.386.567	37.555.651	15.372.821	15.372.821	3,1	2,4

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

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Portaživanja iz reosiguranja+ TPO koje otpadaju na reosig.		Kapital		% potraživanja i TPO za reosiguranje u kapitalu	
		u 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 *100	u 2018. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	93.678.694	78.329.530	97.569.518	92.929.323	96,0	84,3
2	Životna osiguranja	307.621	334.184	63.731.204	58.216.693	0,5	0,6
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	93.986.315	78.663.714	161.300.721	151.146.017	58,3	52,0

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 TPO-a		Neto obračunata premija u prosj. kapitalu i TPO-u	
		u 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 *100	u 2018. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	272.927.808	248.302.525	461.661.065	444.012.517	59,1	55,9
2	Životna osiguranja	81.737.159	82.014.767	507.074.978	543.018.776	16,1	15,1
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	354.664.967	330.317.292	968.736.043	987.031.294	36,6	33,5

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-a u neto prih. od premija osig.	
		u 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 *100	u 2018. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	366.411.644	350.867.676	264.376.686	233.877.371	138,6	150,0
2	Životna osiguranja	446.101.029	481.563.070	81.805.133	82.001.492	545,3	587,3
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	812.512.674	832.430.745	346.181.821	315.878.861	234,7	263,5

20. Kapital u odnosu na obveze prema izvorima sredstava

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Kapital		Obveze prema izv. sredstava		Kapital u odnosu na obv. prema izvorima sredstava	
		u 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 *100	u 2018. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	97.569.518	92.929.323	645.190.297	584.819.070	15,1	15,9
2	Životna osiguranja	63.731.204	58.216.693	514.068.928	540.560.050	12,4	10,8
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	161.300.721	151.146.017	1.151.013.241	1.116.725.121	14,0	13,5

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

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Neto tehničke pričuve osiguranja		Obveze prema izv. sredstava		Neto TPO u odnosu na obv. prema izvorima sredstava	
		u 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 *100	u 2018. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	377.798.664	355.024.624	645.190.297	584.819.070	58,6	60,7
2	Životna osiguranja	429.130.913	463.071.146	514.068.928	540.560.050	83,5	85,7
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	806.929.577	818.095.770	1.151.013.241	1.116.725.121	70,1	73,3

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 za sva osig.		Neto TPO za životna osig. u neto TPO ukupno	
		u 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 *100	u 2018. 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA/UKUPNO SVA OSIGURANJA	429.130.913	463.071.146	806.929.577	818.095.770	53,2	56,6

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

Red. br.	VRSTA OSIGURANJA	Bruto obračunata premija osiguranja		Prosječni broj stalno zaposlenih (1.1.+31.12) /		Iznos bruto premije po zaposlenom	
		u 2019. 1	u 2018. 2	u 2019. 3	u 2018. 4	u 2019. 5 = 1 / 3 *100	u 2018. 6 = 2 / 4 *100
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	433.694.362	395.134.724	1.345	1.290	322.569	306.425

III. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE

1. RAČUNOVODSTVENI ISKAZI

1.1. BILANCA STANJA

u eurima bez centi		Objašnjenje	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
SREDSTVA			1.151.013.241	1.116.725.121
A.	Nematerijalna sredstva	5.1	8.149.880	6.706.336
B.	Materijalna osnovna sredstva	5.2	33.866.243	21.962.761
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji		24.451	49.890
D.	Odgodena potraživanja za porez	5.15	874.209	0
E.	Investicijske nekretnine	5.3	3.962.763	3.780.473
F.	Financijska ulaganja u društvima u grupi i pridruženim društvima	5.4	4.284.026	2.199.805
G.	Financijske investicije:	5.5	654.076.435	664.702.619
1.	u zajmove i depozite		4.549.422	2.368.996
2.	u posjedu do dospijeca		29.236.797	66.472.355
3.	Raspoložive za prodaju		609.455.772	591.709.077
4.	Vrednovane po fer vrijednosti		10.834.444	4.152.191
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	5.6	213.159.889	204.818.504
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima	5.7	93.858.580	78.532.175
K.	Potraživanja	5.8	83.580.376	69.915.949
1.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		67.165.219	55.893.768
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja		14.492.168	13.019.487
3.	Druga potraživanja		1.922.989	1.002.694
L.	Druga sredstva	5.9	21.566.010	15.992.517
M.	Novac i novčani ekvivalenti	5.10	33.610.375	48.064.091
KAPITAL I OBVEZE			1.151.013.241	1.116.725.121
A.	Kapital	5.11	161.300.721	151.146.017
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		16.697.360	11.196.330
5.	Zadržani neto poslovni rezultat		13.306.830	17.586.414
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine		38.477.269	29.540.622
7.	Konverzijska korekcija kapitala		-19.889	-16.501
C.	Tehničke pričuve osiguranja	5.12	680.174.458	686.595.308
1.	Prijenosne premije		154.621.427	134.543.548
2.	Matematičke pričuve		191.653.363	237.148.176
3.	Pričuve šteta		324.779.731	304.699.890
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja		9.119.938	10.203.693
D.	TPO u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	5.13	220.613.699	210.032.637
E.	Druge pričuve	5.14	7.473.324	6.809.878
F.	Odgodene obveze za porez	5.15	3.785.006	1.742.138
I.	Druge financijske obveze	5.16	7.143.804	0
J.	Obveze iz poslovanja	5.17	39.879.743	29.605.298
1.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja		16.797.952	12.948.280
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja		22.098.231	15.125.626
3.	Obveze za razrezani porez		983.559	1.531.391
K.	Ostale obveze	5.18	30.642.489	30.793.845

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 centi		Objašnjenje	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
A.	NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	5.20	346.181.821	315.878.861
	- Obračunate bruto premije osiguranja		428.684.887	392.260.283
	- Obračunata premija predana u reosiguranje i suosiguranje		-74.019.919	-61.942.991
	- Promjena prijenosnih premija		-8.483.146	-14.438.431
C.	PRIHODI OD INVESTICIJA*	5.22	33.322.083	29.526.296
D.	DRUGI PRIHODI OSIGURANJA	5.23	19.920.490	15.820.454
	od toga:			
	- Prihodi od provizija		18.115.408	14.119.880
E.	DRUGI PRIHODI	5.24	7.370.256	8.400.948
F.	NETO RASHODI ZA ŠTETE	5.25	273.071.646	223.907.602
	- Obračunati bruto iznosi šteta		303.404.379	267.921.173
	- Obračunati udjeli reosiguravatelja i suosiguravatelja		-32.351.886	-34.762.397
	- Promjena pričuva šteta		2.019.153	-9.251.174
G.	PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	5.26	-50.867.800	-16.563.388
H.	PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	5.27	13.407.371	-15.962.680
J.	RASHODI ZA BONUS E I POPUSTE	5.28	-162.003	-329.549
K.	OPERATIVNI TROŠKOVI	5.29	112.419.564	103.989.733
	od toga:			
	- Troškovi pribave osiguranja		38.852.547	32.383.867
M.	RASHODI INVESTICIJA*	5.22	416.488	24.217.834
N.	DRUGI RASHODI OSIGURANJA	5.30	6.764.610	5.419.876
O.	DRUGI RASHODI	5.31	4.358.208	7.391.479
P.	POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		47.386.567	37.555.651
R.	POREZ NA DOHODAK	5.32	8.909.297	8.015.029
S.	NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA		38.477.269	29.540.622

Osnovna neto dobit/gubitak po dionici

2,50

1,92

Korigirana neto dobit/gubitak po dionici

2,50

1,92

* u 2018. godini su prihodi/rashodi od investicija iskazani u bruto vrijednosti;

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

1.3. ISKAZ DRUGE SVEOBUH VATNE DOBITI

u eurima bez centi		Objašnjenje	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno sva osiguranja	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno sva osiguranja
			1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.	1.1. do 31.12.2018.	1.1. do 31.12.2018.
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA			25.800.390	12.676.879	38.477.269	18.359.007	11.181.616	29.540.622
II. DRUGA SVEOBUH VATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)			2.513.949	2.983.693	5.497.641	-1.828.058	-4.183.442	-6.011.500
a)	Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)		135.489	-11.252	124.237	167.337	44	167.381
3.	Aktuarska neto dobit/gubici za mirovinske programe		116.712	24.310	141.022	135.137	28.146	163.282
5.	Druge stavke – konverzijska korekcija kapitala – koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat		29.864	-33.253	-3.389	45.038	-25.428	19.610
6.	Porez na stavke koje neće biti svrstane u poslovni rezultat		-11.088	-2.309	-13.397	-12.838	-2.674	-15.512
b)	Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)		2.378.460	2.994.945	5.373.405	-1.995.395	-4.183.486	-6.178.881
1.	Neto dobiti/gubici iz ponovnog vrednovanja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju		2.935.697	3.693.201	6.628.898	-2.462.878	-5.164.036	-7.626.914
5.11								
1.1.	Dobiti/gubici i konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije		3.013.555	3.962.564	6.976.120	-1.524.905	-4.637.484	-6.162.389
1.2.	Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat		-77.859	-269.363	-347.222	-937.973	-526.552	-1.464.525
5.	Porez od stavki koje u kasnijim razdobljima mogu biti svrstane u poslovni rezultat		-557.237	-698.257	-1.255.493	467.483	980.550	1.448.034
III. SVEOBUH VATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)			28.314.339	15.660.572	43.974.911	16.530.949	6.998.174	23.529.123

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 centi	Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2019.	Od 1.1. do 31.12.2018.
A. Novčani tokovi u poslovanju			
a) Stavke iskaza poslovnog rezultata		19.104.348	57.339.065
<i>Neto poslovni rezultat</i>		38.477.269	29.540.622
<i>Prilagodbe za:</i>			
1. Realizirane dobiti/gubici kod prodaje ovisnih društava		0	0
2. Realizirane dobiti/gubici kod prodaje MOS-a		-188.128	-71.664
3. Dobiti/gubici ovisnog društva – kapitalna metoda		0	0
4. Umanjenje vrijednosti materijalnih/namaterijalnih sredstava		466.445	0
5. Nerealizirana neto dobit i drugi neto financijski rashodi/prihodi		-32.846.653	16.906.400
6. Amortizacija		4.294.464	2.870.349
7. Rashod za porez		8.909.297	8.015.029
8. Neto tečajne razlike		-8.346	78.328
Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez) poslovnih stavki bilance stanja		-58.539.780	-69.414.662
1. Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		-11.250.929	-6.527.342
2. Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		-1.472.681	-1.631.571
3. Početna minus završna druga potraživanja iz poslova osiguranja		294.122	-473.756
4. Početni minus završni odgođeni troškovi pribave osiguranja		-3.077.768	-1.939.926
5. Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		-3.678.277	-375.270
6. Početne minus završne zalihe		0	-20.062
7. Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		3.843.840	835.929
8. Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		6.971.567	1.194.652
9. Završni minus početni drugi poslovni dugovi		-691.404	3.130.550
10. Promjene u tehničkim pričuvama osiguranja		-39.920.890	-56.895.885
11. Izdaci za plaćanje poreza		-9.557.360	-6.711.984
c) Višak primitaka ili višak izdataka u poslovanju (a + b)		-39.435.431	-12.075.598
B. Novčani tokovi kod ulaganja			
a) Primici kod ulaganja		243.807.092	318.887.928
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		9.109.179	15.347.780
2. Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		1.494.712	679.709
3. Primici od otuđenja nematerijalnih sredstava		0	0
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		408.457	852.874
5. Primici od investicijskih nekretnina		224.394	333.292
6. Primici od otuđenja financijskih investicija		232.570.351	301.674.273
6.1. Primici od otuđenja ovisnih društava ili drugih društava		0	0
6.2. Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		232.570.351	301.674.273
b) Izdaci kod ulaganja		-183.845.842	-254.223.242
1. Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava		-1.953.207	-926.340
2. Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava		-3.863.786	-1.775.050
3. Izdaci od investicijskih nekretnina		-30.552	-81.575
4. Izdaci za stjecanje financijskih investicija		-177.998.297	-251.440.278
4.1. Izdaci za stjecanje ovisnih društava ili drugih društava		-4.333.712	-2.199.805
4.2. Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija		-173.664.585	-249.240.473
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)		59.961.250	64.664.686
C. Novčani tokovi kod financiranja			
a) Primici kod financiranja			
b) Izdaci kod financiranja		-35.013.326	-30.438.186
1. Izdaci za dane kamate		-82.598	0
2. Izdaci za povrat kapitala		0	0
3. Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza		-1.110.522	0
4. Izdaci za otplate kratkoročnih financijskih obveza		0	0
5. Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		-33.820.206	-30.438.186
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod financiranja (a + b)		-35.013.326	-30.438.186
Č. Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	5.10.	33.610.375	48.064.091
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroy viškova Ac, Bc i Cc)		-14.487.508	22.150.902
y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		48.064.091	25.913.189
Novčana sredstva preuzimanje		33.792	

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. 2019. – 31. 12. 2019.

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalne pričuve	III. Pričuve iz dobiti		IV. Višak iz revalorizacije	IV_a. Konverzijska korekcija kapitala	IV_b. Druge pričuve	V. Zadržani neto poslovni rezultat	VI. Neto poslovni rezultat Neto dobit / gubitak poslovne godine	UKUPNI KAPITAL (od 1 do 12)
			Zakonske i statutarne	Druge pričuve iz dobiti						
u eurima bez centi	1.	2.	4.	8.	9.	9a.	9.b	10.	11.	13.
1. STANJE KRAJEM PROŠLE POSLOVNE GODINE	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	10.394.873	-16.501	801.458	17.586.414	29.540.622	151.146.017
4. POČETNO STANJE u poslovnom razdoblju (1+2+3)	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	10.394.873	-16.501	801.458	17.586.414	29.540.622	151.146.017
5. Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja	0	0	0	0	5.373.405	-3.389	127.625	0	38.477.269	43.974.911
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	0	38.477.269	38.477.269
b.) druga sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	5.373.405	0	127.625	0	0	5.501.030
c.) neto dobiti/gubici iz pretvorbe računovodstvenih iskaza podružnice	0	0	0	0	0	-3.389	0	0	0	-3.389
TRANSAKCIJE S VLASNICIMA - isplate	0	0	0	0	0	0	0	-33.820.206	0	-33.820.206
9. Isplata (obračun) dividend/nagrada u obliku dionica	0	0	0	0	0	0	0	-33.820.206	0	-33.820.206
KRETANJA U KAPITALU	0	0	0	0	0	0	0	29.540.622	-29.540.622	0
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	29.540.622	-29.540.622	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	15.768.277	-19.889	929.083	13.306.830	38.477.269	161.300.722

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	IV_b. Druge pričuve	V. Zadržani neto poslovni rezultat	VI. Neto poslovni rezultat Neto dobit / gubitak poslovne godine	UKUPAN KAPITAL (od 1 do 12)
			Zakonske i statutarne	Druge pričuve iz dobiti						
u eurima bez centi	1.	2.	4.	8.	9.	9a.	9.b	10.	11.	13.
1. STANJE KRAJEM PROŠLE POSLOVNE GODINE	68.417.377	16.207.877	6.974.396	1.239.500	16.573.753	-36.111	653.687	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	16.573.753	-36.111	147.771	22.943.601	25.080.999	158.055.080
5. Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja	0	0	0	0	-6.178.880	19.610	147.771	0	29.540.622	23.529.123
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	0	29.540.622	29.540.622
b.) druga sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	-6.178.880	0	147.771	0	0	-6.031.110
c.) neto dobiti/gubici iz pretvorbe računovodstvenih iskaza podružnice	0	0	0	0	0	19.610	0	0	0	19.610
TRANSAKCIJE S VLASNICIMA - isplate	0	0	0	0	0	0	0	-30.438.186	0	-30.438.186
9. Isplata (obračun) dividendi/nagrada u obliku dionica	0	0	0	0	0	0	0	-30.438.186	0	-30.438.186
KRETANJA U KAPITALU	0	0	0	0	0	0	0	25.080.999	-25.080.999	0
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	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	10.394.873	-16.501	801.458	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.

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. 2019. Razdoblje računovodstvenog izvješćivanja Sava osiguranja jednako je kalendarskoj godini. Podaci za poredbeno razdoblje (godina 2018.) su revidirani. Reviziju godišnjih računovodstvenih iskaza za poslovnu godinu 2018. izvelo je revizijsko društvo Ernst&Young d.o.o. U 2019. godini je reviziju godišnjih računovodstvenih iskaza obavilo revizijsko društvo KPMG Slovenija, d.o.o.

2.1. KONSOLIDACIJA

Sava osiguranje kao nadređeno društvo poduzećima ZS Svetovanje i Ornatus KC te društvima SO poslovno savjetovanje d.o.o. i SŽO poslovno savjetovanje d.o.o. u Hrvatskoj, ne izrađuje konsolidirane računovodstvene iskaze. Računovodstveni iskazi tih društava uključeni su neposredno u konsolidirane računovodstvene iskaze Sava reosiguranja.

Konsolidirani računovodstveni iskazi Osiguravajuće grupe Sava javnosti su dostupni na internetskoj stranici Sava reosiguranja.

Računovodstveni iskazi Sava osiguranja te njegovih neposredno i posredno ovisnih društava su u izvještajnom razdoblju uključeni u konsolidirane računovodstvene iskaze Osiguravajuće grupe Sava, kao ovisnog društva Sava reosiguranja.

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 financijskog izvješćivanja (OPMSFI), koja je također usvojila Europska unija, te u skladu s odredbama Zakona o trgovačkim društvima / Zakona o gospodarskim društvima (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

S 1. 1. 2019. je na snagu stupio novi računovodstveni standard, MSFI 16 Najmovi. Za Sava osiguranje je novi standard predstavljao obaveznu promjenu računovodstvene smjernice.

Za implementaciju standarda je korištena retrospektivna metoda s kumulativnim učinkom početka primjene tog standarda (»Modified retrospective approach«). Kod početnog izračuna nije bilo priznatih razlika u zadržanom poslovnim rezultatu. Usporedivi podaci za 2018. godinu nisu prilagođeni (MSFI 16.C7). Dana 1. 1. 2019. društvo je priznalo pravo na uporabu sredstava u najmu u visini priznate vrijednosti obveza iz najma u iznosu sadašnje vrijednosti budućih plaćanja. Početna vrijednost prava na uporabu sredstava je dana 1. 1. 2019. iznosila 6.262.405 eura.

u eurima bez centi	Zemljišta i zgrade u najmu	Oprema dobivena u najam	Ukupno
<i>Početne stavke</i>			
Stanje 31.12.2018.	0	0	0
Promjene zbog implementacije MSFI 16	6.056.741	205.664	6.262.405
Stanje 1.1.2019.	6.056.741	205.664	6.262.405

Kod izračuna početnih vrijednosti društvo je koristilo diskontiranje najmoprimčeve pretpostavljene kamatne stope za posudbu, koja se kreće od 0,00 posto do 5,66 posto. Prava na korištenje sredstava iz najma i obveza iz najma iskazani su u iskazu financijskog položaja kao odvojene stavke.

Kod izračuna prava i obveza iz najma društvo je koristilo iznimke. Isključili smo kratkoročne najmove (najmovi do 12 mjeseci) i najmovi manjih vrijednosti (nabavna vrijednost sredstava manja od 5.000 eura). Takve najmove iskazujemo na isti način kao u prošlim poslovnim razdobljima, to jest kao troškove najma u okviru operativnih troškova.

Prava na korištenje sredstava u najmu amortiziraju se linearno preko trajanja najma. Troškovi amortizacije se priznaju u okviru operativnih troškova, a troškovi kamata među rashodima financiranja. Dodatne objave u vezi s najmovima navedene su u objašnjenjima u drugom poglavlju, kod objašnjenja stavki materijalnih osnovnih sredstava.

2.2.2. Novi i promijenjeni standardi s objašnjenjima

Standard MSFI 9 – Financijski instrumenti trebao se primjenjivati od 1. 1. 2018. Društvo još nije implementiralo standard jer društva pod određenim uvjetima mogu odgoditi početak primjene standarda.

Osiguravajuća društva tako, zbog usvajanja novog standarda koji je posvećen ugovorima o osiguranju - MSFI 17, standard MSFI 9 početi primjenjivati istodobno s MSFI 17 (s 1. 1. 2022.). Uvjet za odgađanje je da knjigovodstvena vrijednost obveza koje proizlaze iz osigurateljne djelatnosti iznosi najmanje 90 posto cjelokupne knjigovodstvene vrijednosti obveza.

Procjena privremenog izuzeća iz MSFI 9 na dan 31.12.2019.

u eurima bez centi	31.12.2019.	Postotak svih obveza	31.12.2018.	Postotak svih obveza
Tehničke pričuve osiguranja	680.174.458	68,4%	686.600.872	71,1%
Tehničke pričuve osiguranja za ugovore o osiguranju osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	220.613.699	22,2%	210.032.637	21,8%
Druge obveze iz osigurateljnih poslova	40.981.413	4,1%	29.845.997	3,1%
Obveze iz ugovora o osiguranju u okviru MSFI 4	941.769.570	94,7%	926.479.506	96,0%
Ostale obveze	52.402.659	5,3%	39.099.598	4,0%
Cjelokupne obveze*	994.172.229	100,0%	965.579.104	100,0%

* bez kapitala

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

Fer vrijednost financijskih sredstava

Društvo je na dan 31. 12. 2019. izvelo analizu fer vrijednosti sredstava koja je u skladu s MSFI 9 definirala kao sredstva SPPI (eng. »Solely Payments of Principal and Interest«), odnosno sredstva čiji ugovorni novčani tokovi predstavljaju isključivo otplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice te ostala financijska sredstva koja ne uzrokuju novčane tokove odnosno koja se mjere po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata. Vrijednost tih investicija na dan 31. 12. 2019. predstavlja 663,6 milijuna eura i u usporedbi sa stanjem na početku godine je niža za 29,1 milijuna eura. Vrijednost drugih financijskih sredstava je viša za 25,1 milijuna eura. Promjena se odnosi na kretanje investicija definiranih kao sredstva koja se uključuju u SPPI test (dospjele, nove investicije) i na promjene koje proizlaze iz promijenjenih karakteristika ulaganja. U 2019. godini je dospio velik dio dužničkih vrijednosnih papira, koji je bio reinvestiran u druga financijska sredstva, što je utjecalo na smanjenje sredstava SPPI.

	Sredstva SPPI *			Druga financijska sredstva **		
	Fer vrijednost na dan 1. siječnja 2019.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2019.	Fer vrijednost na dan 1. siječnja 2019.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2019.
u eurima bez centi						
Dužnički vrijednosni papiri	690.363.275	-35.273.268	655.090.007	8.178.376	17.065.154	25.243.530
Vlasnički vrijednosni papiri	0	0	0	172.340.652	8.010.671	180.351.322
Izvedeni financijski instrumenti	0	0	0	0	0	0
Zajmovi i depoziti	2.391.687	6.158.689	8.550.376	0	0	0
Ukupno	692.754.963	-29.114.579	663.640.383	180.519.028	25.075.824	205.594.852

Knjigovodstvena vrijednost sredstava SPPI po bonitetnim ocjenama kreditnog rizika

Bonitetna struktura sredstava SPPI je dobra, jer je čak 93 % svih sredstava investicijskog razreda. Vrijednost investicija koje su s obzirom na bonitetnu ocjenu kategorizirane kao investicije s visokim kreditnim rizikom, na dan 31. 12. 2019. iznose 10,1 milijuna eura.

Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom

	Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom na dan 31.12.2019.	
u eurima bez centi	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
Dužnički vrijednosni papiri	9.687.062	9.687.062
Izvedeni financijski instrumenti	0	0
Zajmovi i depoziti	442.415	442.415
Ukupno	10.129.478	10.129.478

Novi standardi i objašnjenja te promjene postojećih standarda, prihvaćenih od strane EU, ali još nevažećih za godišnja razdoblja koja započinju 1. siječnja 2019.

MRS 1 Predstavljanje računovodstvenih standarda i **MRS 8** Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške. (Vrijedi za godišnja razdoblja koja započinju 1. siječnja 2020. ili kasnije.)

Promjene pojašnjavaju i usklađuju definiciju koncepta „važnosti“ i osiguravaju smjernice za povećanje dosljednosti u primjeni tog koncepta, kad god se primjenjuje u okviru MSFI. Društvo očekuje da promjene na datum prve primjene neće imati bitan utjecaj na njegove računovodstvene iskaze.

Standardi i objašnjenja koji na dan 1. siječnja 2020. još nisu bili potvrđeni od strane EU

MSFI 17: Ugovori o osiguranju (vrijedi za godišnja razdoblja koja započinju 1. siječnja 2022. ili kasnije; buduća primjena. Primjena prije tog datuma je dopuštena.)

MSFI 17 nadomješta MSFI 4 koji je 2004. prihvaćen kao prijelazni standard. MSFI 4 je društvima iznimno omogućio da ugovore o osiguranju i dalje obračunavaju u skladu s nacionalnim računovodstvenim standardima, što je za posljedicu imalo brojne različite pristupe.

MSFI 17 rješava problem usporedivosti koji je uzrokovao MSFI 4, jer zahtijeva da se svi ugovori o osiguranju obračunavaju dosljedno od čega koristi imaju i ulagači i osiguravajuća društva. Osigurateljne obveze se obračunavaju korištenjem trenutne umjesto izvorne vrijednosti.

Društvo predviđa da će novi standard na dan prvog korištenja bitno utjecati kako na prikaz tako i na vrednovanje većine stavki iskazanih u računovodstvenim iskazima društva. Novi standard tako donosi važne promjene u mjerenju obveza koje proizlaze iz ugovora o osiguranju, a isto tako će se bitno promijeniti prihodi i rashodi te pokazatelji uspješnosti poslovanja društva. Istodobno s promjenama mjerenja, bitno će se promijeniti i računovodstveni iskazi osiguravajućih društava, koji će imati nove i posve drukčije stavke. Standard donosi i nove zahtjeve za opsežnim i dodatnim objavama, koje će čitateljima godišnjih izvješća omogućiti razumijevanje iznosa koji će na temelju standarda biti priznati u računovodstvenim iskazima, pretpostavke koje će biti korištene u izračunima te prirodu i opseg rizika koji proizlaze iz ugovora o osiguranju.

Društvo u ovom trenutku još izračunava utjecaje novog standarda na vrednovanje i prikazivanje pojedinih stavki obrađenih pod MSFI 17.

MSFI 9: Financijski instrumenti, MRS 39: Financijski instrumenti i MSFI 7: Financijski instrumenti: Objave

(Vrijedi za godišnja obračunska razdoblja koja započinju 1. siječnja 2020. ili kasnije. Te promjene još nisu usvojene od strane EU.)

Promjene su obavezne i vrijede za sve odnose zaštite od rizika, na koje neposredno utječu nesigurnosti povezane s reformom referentnih kamatnih stopa (Interest Rate Benchmark Reform – IBOR). Promjene osiguravaju privremeno izuzeće od primjene posebnih računovodstvenih zahtjeva zaštite od rizika, tako da reforma općenito ne uzrokuje prekid obračunavanja zaštite od rizika. Ključne olakšice koje osiguravaju promjene odnose se na:

- »vrlo vjerojatne« zahtjeve,
- karakteristike rizika,
- moguće procjene,
- test učinkovitosti retroaktivno (za MRS 39),
- recikliranje pričuve za zaštitu novčanih tokova.

U skladu s promjenama, društva su primorana ulagačima osiguravati dodatne podatke o svojim odnosima zaštite od rizika, na koje te neizvjesnosti imaju neposredan utjecaj.

Promjene **MSFI 10** i **MRS 28** Prodaja ili unos sredstava između ulagača i njegovih pridruženih društava ili zajedničkih pothvata (Europska komisija je odlučila da usvajanje odgađa na neodređeno vrijeme.)

Promjene objašnjavaju da opseg priznavanja dobiti ili gubitka u poslu s pridruženim društvima ili zajedničkim pothvatom ovisi o tome predstavljaju li prodana ili uložena sredstva poslovni subjekt:

- dobit ili gubitak se priznaju u cijelosti ako se posao između ulagača i pridruženih društava ili zajedničkog pothvata odnosi na prijenos sredstava ili sredstava koja predstavljaju poslovni subjekt (bilo u vlasništvu ovisnog poduzeća ili ne), te
- dobit ili gubitak se prepoznaju djelomično ako se posao između ulagača i pridruženih društava ili zajedničkog pothvata odnosi na sredstva koja ne predstavljaju poslovni subjekt, ni kad su u vlasništvu ovisnog poduzeća.

Društvo predviđa da promjene na dan prve uporabe neće bitno utjecati na njegove računovodstvene iskaze.

2.3. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA

Godišnje izvješće odobrava Uprava društva, a potvrđuje ga Nadzorni odbor. Kad da potvrdi Nadzorni odbor, ono je usvojeno. Uprava i Nadzorni odbor odlučuju i o uporabi neto dobiti za oblikovanje pričuva društva po odredbama Zakona o trgovačkim društvima /Zakona o gospodarskih službah. Takva uporaba dobiti uključena je Sava osiguranje d.d., RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE

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 11. 2. 2020.

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 središnje banke na dan objave bilance stanja;
- prihodi i rashodi su preračunati po prosječnom referentnom tečaju Europske središnje 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 preračunavaju na dan posla po tečaju s referentne tečajne liste Europske središnje banke, koju objavljuje Banka Slovenije. Sava osiguranje tako izračunate tečajne razlike priznaje neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

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

2.6. OSNOVA ZA MJERENJE

Računovodstveni iskazi su pripremljeni na osnovi originalnih vrijednosti, osim sljedećih sredstava i obveza koje su prikazane 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 i buduće godine, ako korekcija utječe i na tekuću i na buduće godine.

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

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 datum bilance 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 umanjeњem 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 umanjeња 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 umanjeња 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 umanjeње 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 umanjenja vrijednosti sredstva društvo knjigovodstvenu vrijednost umanjuje na neto nadoknadivu vrijednost i istodobno priznaje izdatak zbog umanjenja 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 eventualno nakupljene gubitke zbog umanjenja 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 MOS-a prestaje na raniji datum od datuma kad je sredstvo razvrstano među sredstva za prodaju ili datuma kad je obavljeno njegovo priznanje.

Društvo koristi sljedeće amortizacijske stope:

- | | |
|---|-----------------------|
| ▪ zemljišta | 0,0 posto |
| ▪ građevinski objekti i dijelovi zgrada | od 1,3 do 10,0posto |
| ▪ transportna sredstva | 20,0 posto |
| ▪ računala, računalna oprema i mobilni telefoni | od 20,0 do 50,0 posto |
| ▪ uredski i drugi namještaj | od 10,0 do 12,5 posto |
| ▪ ostala oprema | od 7,0 do 50,0 posto |

Društvo svake godine procjenjuje postoje li znakovi umanjenja 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 umanjenja vrijednosti sredstva, koje društvo priznaje neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

Društvo najmanje svake tri godine fer vrijednost važnih materijalnih osnovnih sredstava provjerava na temelju neovisne procjene koju obavlja ovlašteni procjenitelj vrijednosti nekretnina. Kao važno materijalno osnovno sredstvo društvo definira sredstvo čija knjigovodstvena vrijednost iznosi više nego 100.000 eura. U pravilu se procjenjuju samo nekretnine.

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 neto nadoknadivu vrijednost. U slučaju umanjenja vrijednosti investicijskih nekretnina društvo knjigovodstvenu vrijednost snižava na neto nadoknadivu vrijednost i ujedno priznaje rashod iz umanjenja vrijednosti sredstava neposredno u poslovnom rezultatu.

Najmovi

Najmovi se klasificiraju, priznaju i vrednuju u skladu s MSFI 16 - Najmovi.

Društvo kratkoročne najmove i najmove sredstava manje vrijednosti – sredstva do 5.000 eura, ne priznaje kao sredstva – pravo korištenja, već najamnine povezane s tim najmovima priznaje kao rashode ravnomjerno tijekom cijelog trajanja najma.

U kratkoročne najmove društvo uvrštava sve najmove do jedne godine koji se ne mogu produljiti, kao i kratkoročne najmove za koje društvo procjenjuje da ih po isteku neće produljiti.

Društvo kratkoročne najmove za koje procjenjuje da postoji velika vjerojatnost produljivanja najma tretira kao dugoročni najam i priznaje ih kao sredstvo – pravo korištenja.

Kod ugovora o najmu sklopljenih na neodređeno vrijeme, društvo procjenjuje trajanje najma ovisno o odluci posloводства odnosno nositelja poslovnog procesa te s obzirom na planove društva odnosno uzimajući u obzir prošle odluke u vezi s najmom.

Društvo početnu vrijednost obveze iz najma, koju u bilanci stanja iskazuje među drugim financijskim obvezama, izračunava na način da izračuna trenutnu vrijednost preostalih najamnina i uzimajući u obzir opcije kupnje bez uključenog poreza na dodanu vrijednost (neto princip). U izračunu trenutne vrijednosti najamnina diskontna stopa je s najmom povezana kamatna stopa, ako ju je moguće odrediti, a u suprotnom pretpostavljena kamatna stopa za najam, koju najmoprimac mora platiti na dan sklapanja ugovora o najmu.

Pretpostavljena kamatna stopa temelji se na prinosu do dospelja neosiguranih obveznica s obzirom na bonitetnu ocjenu Save Re d. d. i različitu ročnost (1 do 30 godina). Tome je dodana premija za rizik zemlje kao razlika u bonitetnoj ocjeni pojedine države s obzirom na bonitetnu ocjenu Save Re d. d., koja već uključuje rizik zemlje Slovenije.

U slučaju da je kamatna stopa određena u ugovoru o najmu, društvo koristi kamatnu stopu prihvaćenu za najam za potrebe izračuna neto trenutne vrijednosti budućih najamnina. Ukoliko društvo za izračun neto trenutne vrijednosti koristi najmoprimčevu pretpostavljenu kamatnu stopu, pritom u obzir uzima ročnost najma, iznos najma i valuta.

Društvo mjesečno obračunava i priznaje amortizaciju sredstava u korištenju. Amortizacija se priznaje kao trošak razdoblja i iskazana je među operativnim troškovima društva.

Društvo mjesečno obračunava i kamate s naslova prava na korištenje sredstava. Rashode s naslova tih kamata društvo iskazuje među drugim rashodima.

Eventualna davanja i druge obveze koje nisu uključene u izračun sredstava u uporabi, društvo priznaje kao trošak razdoblja u kojem je trošak nastao.

Financijske investicije

Financijske investicije Sava osiguranja najvažniji su dio financijskih sredstava osiguravajućeg društva i istodobno su u glavnini namijenjene pokrivanju budućih obveza iz osiguranja i pokrivanju mogućih gubitaka zbog rizika iz obavljanja poslova osiguranja. Financijska investicija se priznaje kao financijsko sredstvo osiguravajućeg društva ako postoji mogućnost da će pritjecati ekonomske koristi povezane s njome i njenu nabavnu vrijednost je moguće pouzdano izmjeriti. Društvo financijsku investiciju priznaje na datum trgovanja. Isto vrijedi i za obračun uobičajene prodaje financijske investicije.

Financijske investicije – s obzirom na to iz kojih računa su financirane – 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 financijske investicije registara investicija vrednuje primjenom jedinstvenih metodologija vrednovanja.

Nabavne odnosno prodajne poslove za istovrsne financijske investicije, svrstane u istu grupu financijskih sredstava, društvo za potrebe objavljivanja preračunava po metodi FIFO.

Društvo financijske investicije kod početnog priznanja, s obzirom na svrhu njihova pribavljanja, vrijeme posjedovanja financijske investicije i vrste financijske investicije, 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 koje društvo pribavlja s ciljem trgovanja u kratkom roku (obveznice, dionice, rizničke mjenice...) u pravilu do godinu dana i financijska ulaganja koja predstavljaju investicije fonda pokrića životnih osiguranja kod kojih osiguranik preuzima investicijski rizik. 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 dospijea na plaćanje***

Društvo u ovu skupinu svrstava financijska ulaganja s određenim ili odredivim plaćanjem i određenim dospijećem plaćanja, koje društvo nedvojbeno namjerava i može posjedovati do dospijeća. 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.

Nakon početnog priznanja društvo 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 financijske investicije. Iznimka su financijske investicije koja društvo prilikom priznanja svrstava u grupu financijskih sredstava izmjerenih po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata, gdje troškovi posla nisu uključeni u početno mjerenje financijske investicije. 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.

Financijske investicije, mjerene ili objavljene po fer vrijednosti, prikazane 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 financijske investicije kod kojih je fer vrijednost određena na temelju kotirane cijene (neprilagođene) na aktivnim tržištima za financijske investicije, kojima društvo može pristupiti na datum mjerenja.
- Razinu 2 predstavljaju financijske investicije čija se fer vrijednost određuje pomoću podataka koji se mogu neposredno ili posredno pratiti, osim kotiranih cijena uključenih u 1. razinu.
- Razinu 3 predstavljaju financijske investicije 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 financijske investicije.

Društvo procjenjuje da važan pad fer vrijednosti financijske investicije nastupa:

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

Društvo procjenjuje da dugotrajniji pad fer vrijednosti financijske investicije predstavlja:

- razdoblje od najviše devet mjeseci od dana kad je financijskoj investiciji vrijednost prvi put pala ispod njene nabavne vrijednosti, i ostala je niža tijekom cijelih devet mjeseci,
- razdoblje od prvog umanjnja 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 umanjnjem njihove 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.

Netržišne dionice

Netržišne dionice društvo vrednuje po nabavnoj cijeni odnosno po modelu vrednovanja. Društvo se za vrednovanje po nabavnoj cijeni odlučuje kad utvrdi da je predmetna investicija nematerijalna, i to kroz aspekt izdavatelja društva (vlasnički udio) i kroz aspekt vrijednosti investicije u investicijskom portfelju društva (udio u investicijskom portfelju).

Društvo za prosudbu umanjenja vrijednosti netržišnih dionica te određivanje njihove fer vrijednosti koristi model koji u obzir uzima medijan odnosa između tržišne i knjigovodstvene cijene (pokazatelj P/B)⁷ te medijan odnosa između cjelokupne vrijednosti poduzeća i poslovnog rezultata prije amortizacije (pokazatelj EV/EBITA)⁸ za usporediva poduzeća.

Otklanjanje priznanja financijske investicije

Priznanje financijske investicije kao sredstva se otklanja ako društvo više ne kontrolira s njome povezana ugovorna prava, ukoliko se prava na koristi, detaljno određena u ugovoru, iskoriste, ugase ili se ustupe.

Kod otuđenja financijske investicije priznaje se financijski prihod, ako je neto profit za financijsku investiciju veći od njene knjigovodstvene vrijednosti, a financijski rashod ako je knjigovodstvena vrijednost veća od neto cijene dobivene za nju. Prilikom prodaje odnosno kapitaliziranja pojedine revalorizirane financijske investicije, razlika između njene neto prodajne vrijednosti i zadnje knjigovodstvene vrijednosti korigira se za odgovarajući dio revalorizacijske korekcije kapitala koji se na nju odnosi. U financijske prihode odnosno financijske rashode prenosi se razlika između neto prodajne vrijednosti financijske investicije i njene prvotne knjigovodstvene vrijednosti, odnosno njene zbog jačanja korigirane vrijednosti.

Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima

Investicije 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 objava uz računovodstvene iskaze, društvo 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 suosiguravatelja i reosiguravatelja

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.

Objektivnim dokazom zbog kojeg bi oslabila sudjelovanje drugih u ugovorima o osiguranju, društvo smatra otklanjanje ili nesposobnost plaćanja obveza od strane suosiguravatelja i reosiguravatelja, u vezi s reosiguranim štetama ili retrocesijama.

⁷Eng. Price-To-Book Ratio

⁸Eng. Enterprise Multiple: Enterprise Value / Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. Enterprise value označava vrijednost cjelokupnog poduzeća, koja je jednaka svoti tržišne kapitalizacije i neto duga poduzeća.

Potraživanja

Sava osiguranje potraživanja u bilanci stanja iskazuje po njihovoj izvornoj vrijednosti, smanjenoj za umanjene 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 očekivanjima 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) umanjenoje 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 naveden 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 umanjenoje vrijednosti, pri čemu se potraživanjima, čije dospijeće premašuje 24 mjeseca, vrijednost umanjuje u cijelosti (100-postotno umanjenoje vrijednosti), a onda se umanjenoje vrijednosti za potraživanja, koja imaju dospijeće između 24 i 36 mjeseca, korigira još za koeficijent naknadne otplate.

Potraživanjima prijavljenim u stečajni postupak te potraživanjima koja su zbog dvojbenosti odnosno spornosti predmet sudskog spora i ujedno nemaju hipotekarno osiguranje, vrijednost se umanjuje 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 umanjenoje vrijednosti).

Umanjenje vrijednosti potraživanja od osiguranika iz osigurateljnih poslova osiguranja s investicijskim rizikom društvo oblikuje u cijeloj visini nepodmirenih potraživanja iz osigurateljnih poslova (100-postotno umanjenoje 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 umanjenoje 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 umanjenja 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 umanjenja 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 regresnog 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 ekonomična. Procjena se temelji na odgovarajućim dokaznim ispravama. Potraživanja se otpisuju na teret revalorizacijskih korekcija vrijednosti potraživanja iz postupaka umanjenja vrijednosti ili neposredno na teret revalorizacijskih poslovnih rashoda društva.

Novac i novčani ekvivalenti

Među novčana sredstva Sava osiguranje ubraja gotovinu u središnjoj 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.

Među novčanim sredstvima društvo također iskazuje dio novčanih sredstava na transakcijskim računima preko kojih se odvija platni promet vezan na osiguranja kod kojih osiguranik preuzima investicijski rizik.

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 statutarno 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 2. studenoga 2016.

Osnovni kapital je obveza prema vlasnicima i prije gašenja poduzeća na dospijeva 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 pričuva 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 polovini stvorenog ostatka neto dobiti tekuće godine,
- odluke skupštine Sava osiguranja, koja odlučuje o bilančnoj dobiti.

Sava osiguranje nema statutarno predviđene namjenske pričuve iz dobiti, ali je statutom odredila 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 osigurane zakonske pričuve - druge pričuve iz dobiti, koje osim što služe za pokrivanje 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 njihove moguće raspodjele 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-jem, 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 slučajnom 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 iznimno 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 kod kojih osiguranik preuzima investicijski rizik.

Među imovinskim osiguranjima društvo nadalje identificira sljedeće (homogene) tipove ugovora o osiguranju:

- automobilska osiguranja,
- osiguranja poljoprivrednih gospodarstava,
- 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 2019. 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,
- dosmrtno životno osiguranje za slučaj smrti,
- rentna osiguranja (vremenski ograničena i doživotna).

Među investicijskim životnim osiguranjima je društvo u 2019. 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 osiguranje s jednokratnim plaćanjem premije.

Izdvajanje komponenti ugovora o osiguranju

Ugovor je po MSFI-ju dogovor između dvije ili više strana, 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 izmjeriti komponente. Kod izdvajanja osiguratelj mora primijeniti MSFI 4 za komponentu osiguranja i MRS 39 za štedni dio.

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 priznaje 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“, koji uključuju 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.

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 osigurateljskih 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 iznosi 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 obveza 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 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 procjenjuje 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, za ugovore sklopljene prije 1. 7. 2016. koristi se tehnička kamatna stopa, a za ugovore sklopljene nakon uključujući 1. 7. 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 tijek 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 rođenja 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 smislena 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 zarade proporcionalno obavljenom poslu), na koje utječu mortalitet, 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 i aktuarske prosudbe (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.

Među ostalim pričuvama 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 vremenskim razgraničenjima društvo priznaje:

- a.) unaprijed plaćene troškove i prihode, koji nisu mogli biti zaračunati u obračunskom razdoblju na koje se odnose te odgođene troškove pribave osiguranja za koje društvo u nastavku koristi izraz »aktivna vremenska razgraničenja« te
- b.) uračunate troškove i rashode, kao i odgođene prihode za koje društvo u nastavku koristi izraz »pasivna vremenska razgraničenja«.

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.

Privremeno nezaračunati prihodi kamata su obračunske kamate za dužničke vrijednosne papire, koje nisu vođene po otplatnoj vrijednosti.

U vremenska razgraničenja društvo svrstava i pričuvu za očekivanu profitnu proviziju. Pričuvu za očekivanu profitnu proviziju društvo oblikuje na temelju kretanja očekivanih ultimativnih štetnih rezultata kvotnog i ekscedentnog ugovora o reosiguranju za pojedinu osigurateljnu godinu, pri čemu u obzir uzima i moguće dosadašnje već realizirane 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 predavljanja 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 oporezivanja⁹, 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 2019. godinu porezna stopa u Republici Sloveniji i Republici Hrvatskoj iznosi 19 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 izračunava i priznaje odgođene poreze s naslova:

- vrednovanja onih finansijskih sredstava koji su razvrstani u grupu „raspoloživo za prodaju“ (iskazivanje fer vrijednosti preko iskaza sveobuhvatne dobiti),
- pričuva za druga dugoročna primanja zaposlenika, prenesenih poreznih gubitaka 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 finansijskih ulaganja, koja su svrstana u grupu finansijskih sredstava, raspoloživih za prodaju, kroz

⁹Zakon 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 (BHRI DO), Službeni list RS, br. 94/2005 s danom 25. 10. 2005.

poslovni rezultat. Isto tako je društvo priznalo potraživanje za odgođene poreze za iznos neiskorištenog poreznog gubitka na koje je društvo steklo pravo preuzimanjem poduzeća Sava Terra.

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 roku 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.

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 oni 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 2019. godini.

Kod prekida osiguranja društvo smanjuje obračunate prihode od premija za proporcionalni dio neproteklog razdoblja za koje je premija osiguranja bila obračunata.

Neto prihode od premija predstavljaju bruto prihodi od premija korigirani za premiju iz primljenog/predanog suosiguranja i smanjeni za udio reosiguranja u bruto premiji te korigirani 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 suosiguravatelja i reosiguravatelja 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 usvojilo Strategiju preuzimanja rizika, koja određuje spremnost društva za preuzimanje rizika, ključne pokazatelje te tolerancije koje definiraju granice dopuštenog rizika. Osim strategije, u društvu su usvojene i politike koje pokrivaju cjelokupan okvir upravljanja rizicima, vlastite procjene rizika i solventnosti te područje upravljanja pojedinom kategorijom rizika.

Kvantitativni prikaz izloženosti rizicima temelji se prije svega na računovodstvenim podacima. Njihov prikaz na temelju ekonomskog aspekta bit će detaljnije predstavljen u Izvješću o solventnosti i financijskom položaju. Izvješće o solventnosti i financijskom položaju Sava osiguranja javno je dostupno na internetskoj stranici Sava osiguranja¹⁰.

3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA

Primarni cilj Sava osiguranja na području upravljanja kapitalom je osiguravanje adekvatnosti kapitala društva u svakom trenutku.

Za izračunavanje adekvatnosti kapitala koristi se standardna formula, kako je definirano Direktivom 2009/138/EZ (Solventnost II) i Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2015/35. Izračun adekvatnosti kapitala po pravilima Solventnosti II cjelovito se priprema jednom godišnje na temelju revidiranih podataka zaključene poslovne godine i obuhvaća izračun adekvatnih vlastitih izvora sredstava za pokrivanje solventnosti, zahtijevanog solventnog kapitala (SCR) i minimalnog zahtijevanog kapitala (MCR).

Jedno od glavnih mjerila spremnosti za preuzimanje rizika je visina koeficijenta solventnosti. On se izračunava kao udio adekvatnih vlastitih izvora sredstava u odnosu na SCR. U donjoj tablici je prikazan izračun adekvatnosti kapitala na dan 31. 12. 2018¹¹.

Adekvatnost kapitala Sava osiguranja

u eurima bez centi	31.12.2018.
Adekvatni vlastiti izvori sredstava	248.744.526
Zahtijevani minimalni kapital (MCR)	43.309.352
Zahtijevani solventni kapital (SCR)	96.243.004
Višak vlastitih izvora iznad SCR-a	152.501.522
Koeficijent solventnosti	258%

Nerevidirani adekvatni vlastiti izvori sredstava društva su na dan 30. 9. 2019. iznosili 259,2 milijuna eura i bili su nešto viši nego na dan 31. 12. 2018. Pritom treba upozoriti da se u izračunima adekvatnih vlastitih izvora sredstava u prva tri kvartala vlastiti izvori sredstava ne umanjuju za predvidive dividende za 2019. godinu, dok će adekvatni vlastiti izvori sredstava na dan 31. 12. 2019. biti umanjeni za predvidive dividende. Procjenjujemo da će razina adekvatnih vlastitih izvora sredstava krajem 2019. godine biti nešto niža nego na dan 31. 12. 2018.

Očekujemo da će zahtijevani solventni kapital na dan 31. 12. 2019. biti nešto viši, a visina koeficijenta solventnosti nešto niža nego na dan 31. 12. 2018.

Društvo godišnje prati profil rizika s ciljem prepoznavanja eventualnih odstupanja koja bi mogla bitno utjecati na visinu zahtijevanog solventnog kapitala. Kvartalno se pripremaju obrasci za predavanje kvantitativnih podataka (QRT), što uključuje izračun adekvatnih vlastitih izvora sredstava i minimalnog zahtijevanoga kapitala. Na temelju kvartalnih rezultata društvo prosuđuje stanje kapitaliziranosti (uspoređuje raspoloživa sredstva u odnosu na SCR).

¹⁰<https://www.zav-sava.si/sl-si/o-nas/financne-informacije/>

¹¹ Sava osiguranje u trenutku pripreme revidiranog godišnjeg izvješća još ne raspolaže revidiranim podacima o adekvatnosti kapitala za 2019. godinu. Adekvatnost kapitala društva bit će objavljena u Izvješću o solventnosti i financijskom položaju Sava osiguranja za 2019. godinu, koje će biti objavljeno 7. 4. 2020.

Unutar godišnjeg procesa poslovnog i strateškog planiranja se u skladu s Politikom vlastite procjene i solventnosti (ORSA) priprema izračun solventnosti s obzirom na vlastitu procjenu rizika te projekcije adekvatnosti kapitala u razdoblju strateškog planiranja.

Društvo upravljanje kapitalom definira u dokumentu Politika upravljanja kapitalom, u kojem su definirani ciljevi i ključne aktivnosti povezane s upravljanjem kapitalom, način razvrstavanja vlastitih izvora sredstava s obzirom na mjerila određena za pojedini razred kapitala, proces provjere pojedinih stavki kapitala zbog potencijalnih opterećenja u vezi sa strukturom grupe i sl.

Cilj upravljanja kapitalom je solventnost u rasponu optimalne kapitaliziranosti na dulji rok, kako je definirano u Strategiji prema rizicima.

Razine adekvatnosti koeficijenta solventnosti Sava osiguranja



Društvo je u strategiji preuzimanja rizika za razdoblje 2020. - 2022. ažurirala razine koeficijenta solventnosti.

Višak kapitala >230%	Odgovarajuća visina kapitala 200% - 230%	Optimalna kapitaliziranost 170% - 200%	Još uvijek primjerena visina kapitala 130% - 170%	Preniska razina kapitala < 130%
-------------------------	--	--	--	---------------------------------------

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 lansiranja 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 u četiri grupe:

- 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 proizvođača 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, neodgovarajuća procjena štetnog događanja, 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 proizvođača, 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 nepouz dane informacije 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 (u donjoj tablici nisu uključeni podaci portfelja ERGO, koji je bio preuzet u 2019. godini).

Analiza adekvatnosti pričuva šteta*

u eurima bez centi	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.
Prvobitna procjena	282.233.292	272.827.187	280.596.269	282.238.096	271.706.875	284.284.283
Ponovna procjena 1 godinu kasnije	226.301.040	228.390.848	229.023.812	228.857.363	227.517.298	
Ponovna procjena 2 godine kasnije	208.478.125	194.366.430	190.502.714	203.944.981		
Ponovna procjena 3 godine kasnije	182.889.942	163.961.085	172.749.284			
Ponovna procjena 4 godine kasnije	158.877.992	149.515.830				
Ponovna procjena 5 godina kasnije	146.652.932					
Kumulativni bruto višak	135.580.360	123.311.357	107.846.985	78.293.114	44.189.577	
Kumulativni višak u postotku od prvobitne procjene	48,0%	45,2%	38,4%	27,7%	16,3%	

*regresi i troškovi procjene nisu raščlanjeni po godinama nastanka šteta, zato 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 operative 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 stope 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 jednaka 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 reosigurateljnom zaštitom samopridržaja zbog mogućih katastrofalnih šteta. Svake godine društvo testira i adekvatnost reosigurateljne zaštite korištenjem raznih stres-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. 2019.

Izloženost riziku katastrofe

Vrsta poslovanja	Svota SO* 10 najvećih rizika	Svota PML** 10 najvećih rizika	SO najvećeg rizika	PML najvećeg rizika
Druge osiguranja motornih vozila	8.132.560	8.132.560	1.014.156	1.014.156
Požarno osiguranje	7.238.101.479	122.100.000	4.724.750.635	8.000.000
Osiguranje druge štete na imovini	4.178.356.802	46.100.000	3.301.201.291	2.000.000
Različiti financijski gubici	321.998.402	90.850.000	57.821.831	10.500.000

*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. Dodatno društvo ima sklopljenu i reosigurateljnu zaštitu, koja ga štiti od većeg broja manjih katastrofalnih događaja s naslova elementarnih nepogoda, čime se rizik katastrofe još dodatno snižava.

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 zajamčene 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 potječu iz ugovora o osiguranju, umanjenima 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,
- parametri: udio realizirane smrtnosti i obolijevanja, udio povlačenja, buduća isplativost, realizirani troškovi, buduća inflacija, štetni rezultat dodatnih osiguranja od nezgode.

Za novčane tokove obrađivane do isteka police izračunava se njihova sadašnja vrijednost na datum bilance.

Detaljnije obrazloženje parametara 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. 2019., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2019., 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. 2019., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2019., koja se temelji na prinosima hrvatskih državnih obveznica.

3. Stopa inflacije

Za očekivani rast troškova koristi se 2-postotna godišnja stopa inflacije odnosno 1,8-postotna godišnja stopa inflacije u slučaju portfelja Podružnice Hrvatska.

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 odstupanja 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. Štetni rezultat dodatnih osiguranja od nezgode

Na temelju interne analize štetnih rezultata dodatnih osiguranja od nezgode korišteni su štetni 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 2019.

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 marže na krivulju kamatnih stopa u obzir se uzimaju buduća 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 2019.

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 pričuvama i pričuvama za prijenosne premije, umanjnim za odgođene troškove pribave. U slučaju da test pokaže nedostatnost trenutno oblikovanih obveza, društvo priznaje manjak kao povećanje obveza za iznos manjka.

Obveze izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2019. su za klasična životna osiguranja više od svote matematičkih pričuva i pričuva za prijenosne premije, umanjnih za odgođene troškove pribave koje je društvo navelo u iskazima poslovanja. Društvo je zato priznalo manjak kao povećanje obveza u visini 329.671,06 EUR.

Obveze izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2019. su za životna osiguranja s investicijskim rizikom niže od svote matematičkih pričuva i pričuva za prijenosne premije, umanjnih 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 2019.

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 obveza izračunate LAT-testom na datum bilance 31. 12. 2019. - Klasična životna osiguranja

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	8.845.808
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-6.330.203
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.999.953
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	1.787.699
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	4.199.300
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	184.120

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveza izračunate LAT testom na datum bilance 31. 12. 2019.
- Životna osiguranja s investicijskim rizikom

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	2.623.586
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-1.392.902
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.197.117
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	1.633.376
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	3.848.449
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	144.583

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveza 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 obveza, 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

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 raspršivanjem ulaganja, sustava limita te vrednovanja investicija.

Vrijednost investicijskog portfelja 31. 12. 2019. iznosi 909,1 milijuna eura (31. 12. 2018.: 923,6 milijuna eura). Ulaganja koja pokrivaju obveze životnih osiguranja s investicijskim rizikom, kod kojih osiguranici u cijelosti preuzimaju investicijski rizik, isključene su iz osnove za izračun financijskih rizika društva.

Iz navedenog razloga, financijska ulaganja za pokriće obveza s naslova životnih osiguranja s investicijskim rizikom s aspekta financijskih rizika obrađujemo zasebno, s obzirom na to da uključuju:

- Investicije osiguranika, koje 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 dio registra investicija KSNT 2a (Hibrid – investicije u DWS Garant 80 Dynamic). Navedene investicije su krajem 2019. godine iznosile 126,4 milijuna eura (2018.: 133,3 milijuna eura) i zato su isključene iz analize rizika.
- Investicije koje pokrivaju životna osiguranja s investicijskim rizikom, kod kojih osiguravajuće društvo jamči zajamčenu vrijednost jedinice imovine i time preuzima rizik ostvarivanja zajamčenog prinosa i tržišne

rizike, zbog čega su uključene u analizu tržišnih rizika. Riječ je o sljedećim registrima investicija: KSNT2 (fond ZM Zajamčeni), registar investicija KSNT 2a (proizvod Hibrid; zajamčeni dio portfelja – ZM Garant) i registar investicija KSNT – 3 (fond Zavarovalnica Sava Varnost i Zavarovalnica Sava Zajamčeni). Vrijednost tih investicija prikazana je u donjoj tablici.

Vrijednost investicija u registru KSNT3 povećala se za 29,9 milijuna eura s naslova likvidiranih DWS fondova.

Pregled investicija koje pokrivaju obveze životnih osiguranja s investicijskim rizikom, kod kojih osiguravajuće društvo preuzima tržišne rizike

Financijske investicije koje pokrivaju obveze živ. osiguranja sa zajamčenim prinosom	31.12.2019.	31.12.2018.
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 1	17.784.750	17.271.631
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2 (ZM Zajamčeni)	25.354.351	27.114.965
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	1.926.352	2.104.156
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 3 (ZS Varnost i ZS Zajamčeni)	59.207.297	36.130.866
Ukupno	104.272.751	82.621.619

Stanje investicijskog portfelja po izvoru i vrstama investicija na dan 31. 12. 2019.

Vrsta investicija	Imovina	Klasična životna osigur.	Investicijska životna osiguranja		UKUPNO	UKUPNO Investicije izložene financijskim rizicima
			Investicije osig. društva*	Investicije osiguranika**		
	1	2	3	4	1+2+3+4	1+2+3
Financijska ulaganja	394.159.517	259.916.918	86.722.119	126.437.769	867.236.323	740.798.554
Depoziti i potvrde o ulozima	105.967	4.001.040	4.000.954	0	8.107.961	8.107.961
Državne obveznice	193.888.554	127.291.735	40.701.441	0	361.881.729	361.881.729
Poslovne obveznice	164.854.608	112.575.842	38.635.554	386.892	316.452.895	316.066.003
Dionice	1.704.102	5.724.753	0	0	7.428.855	7.428.855
Uzajamni fondovi	17.013.419	10.266.288	3.384.170	126.050.877	156.714.754	30.663.876
obveznički	13.975.101	8.677.611	3.384.170	1.605.543	27.642.425	26.036.882
novčani	0	0	0	50.788	50.788	0
miješani	0	0	0	16.028.513	16.028.513	0
dionički	3.038.318	1.588.677	0	108.366.034	112.993.028	4.626.994
Infrastrukturni fondovi	13.207.714	0	0	0	13.207.714	13.207.714
Nekretninski fondovi	3.000.000	0	0	0	0	3.000.000
Dana zajmovi	385.154	57.261	0	0	442.415	442.415
Financijske investicije u društvima u grupi	1.996.430	2.287.596	0	0	4.284.026	0
Investicijske nekretnine	3.924.497	38.266	0	0	3.962.763	3.962.763
Novac i novčani ekvivalenti	8.317.936	7.146.252	18.146.187	0	33.610.375	33.610.375
Investicijski portfelj	408.398.381	269.389.032	104.868.306	126.437.769	909.093.488	778.371.693

* Investicije koje pokrivaju obveze za sklopljena investicijska životna osiguranja, kod kojih osiguravajuće društvo pokriva zajamčenu vrijednost jedinice imovine i preuzima tržišne rizike.

**Investicije u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik (uzajamni fondovi po izboru osiguranika).

Stanje investicijskog portfelja po izvoru i vrstama investicija na dan 31. 12. 2018.

Vrsta investicija	Imovina	Klasična životna osigur.	Investicijska životna osiguranja		UKUPNO	UKUPNO Investicije izložene financijskim rizicima
			Investicije osig. društva *	Investicije osiguranika**		
	1	2	3	4	1+2+3+4	1+2+3
Financijske investicije	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
Financijske investicije 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

* Investicije koje pokrivaju obveze za sklopljena investicijska životna osiguranja kod kojih osiguravajuće društvo pokriva zajamčenu 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 zajamčeni prinos obveza. Učinak neostvarivanja zajamčenog prinosa na dan 31. 12. 2019. je prikazan u zadnjem stupcu.

Financijske investicije koje pokrivaju obveze živ. osiguranja sa zajamčenim VEP-om	INVESTICIJE			OBVEZE			Učinak neostvariv. zajamčenog prinosa
	Stanje	Knjigovodst. rentabilnost	Knjigovodst. prinos	Stanje	Zajamčena rentabilnost	Zajamčeni prinos	
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ	184.885.029	1,97%	4.243.406	179.734.312	1,99%	4.356.269	-112.864
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ 1	11.751.821	2,12%	252.044	10.349.503	2,41%	247.168	4.877
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ 2	3.716.169	1,32%	45.013	3.043.299	2,05%	56.217	-11.204
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2 (ZM Zajamčeni)	25.354.351	1,93%	493.638	26.260.339	2,75%	763.332	-269.694
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	1.926.352	0,00%	0	2.533.185	0,12%	12.879	-12.879
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 3 (ZS Varnost i ZS Zajamčeni)	59.207.298	0,44%	136.404	58.884.843	0,04%	18.546	117.858
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ Podružnica ZS	16.673.740	3,15%	313.079	15.697.721	1,50%	232.899	80.180

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 Sava osiguranje d.d., RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE

ponderom 0,5. Iz analize su izostavljene obveznice koje društvo vodi u računovodstvenoj grupi „u posjedu do dospijeća, 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. 2019. – registri životnih osiguranja

Vrsta investicija	Registri životnih osiguranja		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	153.768.733	14.224.442	167.993.175
Poslovne obveznice	146.671.571	4.539.825	151.211.396
Obveznički uzajamni fondovi	10.143.072	0	10.143.072
Konvertibilni uzajamni fondovi	1.918.709	0	1.918.709
UKUPNO	312.502.086	18.764.267	331.266.352

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – životna osiguranja, 2019.

u eurima bez centi	31.12.2019.					
	+100 bp			-100 bp		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	153.768.733	146.943.240	-6.825.494	153.768.733	162.806.103	9.037.370
Poslovne obveznice	146.671.571	141.799.686	-4.871.885	146.671.571	152.038.435	5.366.864
Obveznički uzajamni fondovi	10.143.072	9.807.360	-335.712	10.143.072	10.511.930	368.858
Konvertibilni uzajamni fondovi	1.918.709	1.855.204	-63.505	1.918.709	1.988.484	69.775
Ukupno	312.502.086	300.405.490	-12.096.595	312.502.086	327.344.952	14.842.867
Utjecaj na kapital		-11.483.086			14.120.275	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-613.509			1.336.101	

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – životna osiguranja, 2018.

u eurima bez centi	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	

Analiza osjetljivosti portfelja ulaganja koja pokrivaju obveze životnih osiguranja pokazuje da bi se vrijednost obveznica uključenih u analizu zbog povećanja kamatnih stopa snizila za 11,5 milijuna eura (31. 12. 2018.: 11,0 milijuna eura) odnosno za 3,9 posto (31. 12. 2018.: 3,4 posto). U slučaju snižavanja kamatne stope portfelj bi se povećao za 14,1 milijuna eura odnosno za 4,9 posto. (31. 12. 2018.: 11,8 milijuna eura odnosno 3,6 posto).

U usporedbi s prethodnom godinom povećao se utjecaj na poslovni rezultat, što je posljedica povećanja udjela investicija koje su uvrštene u grupu FVPL (31. 12. 2018.: 3,9 milijuna eura; 31. 12. 2019.: 11,5 milijuna eura).

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 bi se smanjila za 307.537 EUR (31. 12. 2018.: 0 EUR). U slučaju pada kamatnih stopa za 100 baznih bodova, vrijednost obveze s naslova ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja povećala bi se za 1,3 milijuna EUR (31. 12. 2018.: 1,6 milijuna EUR).

Osnova za izračun utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze na dan 31. 12. 2019. – registri imovinskih osiguranja

Vrsta investicija	Registri imovinskih osiguranja		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	176.971.388	16.917.166	193.888.554
Poslovne obveznice	164.854.608	0	164.854.608
Obveznički uzajamni fondovi	9.009.813	0	9.009.813
Konvertibilni uzajamni fondovi	4.965.288	0	4.965.288
UKUPNO	355.801.096	16.917.166	372.718.262

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – imovinska osiguranja – 2019. godina

u eurima bez centi	31.12.2019.					
		+100 bb		-100 bb		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	176.971.388	170.905.054	-6.066.334	176.971.388	185.557.235	8.585.847
Poslovne obveznice	164.854.608	159.883.979	-4.970.629	164.854.608	170.335.525	5.480.917
Obveznički uzajamni fondovi	9.009.813	8.736.612	-273.201	9.009.813	9.310.754	300.941
Konvertibilni uzajamni fondovi	4.965.288	4.814.727	-150.561	4.965.288	5.131.136	165.848
Ukupno	355.801.096	344.340.371	-11.460.725	355.801.096	370.334.649	14.533.553
Utjecaj na kapital		-10.943.146			13.916.583	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-517.579			616.970	

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – imovinska osiguranja – 2018.

u eurima bez centi	31.12.2018.					
		+100 bb		-100 bb		
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	4.610.146	4.497.678	-112.468	4.610.145	4.734.625	124.479
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	

Analiza osjetljivosti 355,8 milijuna eura portfelja investicija za pokriće obveza imovinskih osiguranja na dan 31. 12. 2019. pokazuje da bi se vrijednost kamatno osjetljivih investicija zbog povećanja kamatnih stopa za 100 baznih bodova snizila za 11,5 milijuna eura (31. 12. 2018.: 10,0 milijuna eura) odnosno za 3,2 posto (31. 12. 2018.: 3,1 posto). U slučaju snižavanja kamatnih stopa za 100 baznih bodova portfelj bi narastao za 14,5 milijuna eura odnosno 4,1 posto (31. 12. 2018.: + 10,8 milijuna eura odnosno 3,4 posto). Kamatna osjetljivost investicijskog portfelja imovinskih osiguranja se povećala zbog povećanja vrijednosti kamatno osjetljivih investicija za 35,2 milijuna eura. Prilagođeno trajanje kamatno osjetljivih investicija je 31. 12. 2019. iznosilo 3,5 godine (2018.: 3,5 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. 2019. ukupno imalo 20,2 milijuna eura uloženi u alternativne investicije koje predstavljaju investicije u infrastrukturne fondove i nekretninske investicije. Rizik alternativnih investicija smo definirali na temelju izlaganja vrijednosti šok scenariju, koje predviđa Solventnost 2 kod izračuna kapitalnih zahtjeva. Za direktne nekretninske investicije smo tako koristili pad vrijednosti za 25 posto, a za infrastrukturne i nekretninske fondove pad vrijednosti u visini 49 posto, s obzirom na to da na tim fondovima nismo prikazali pristup uvida. Vrijednost obaju tipova investicija bi se tako snizila za 8,9 milijuna eura.

Prikaz promjene vrijednosti alternativnih investicija kod apliciranja šok-scenarija

	31.12.2019.			31.12.2018.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Infrastrukturni fondovi	13.207.714	6.735.934	-6.471.780	3.403.932	1.736.005	-1.667.927
Investicijske nekretnine	6.962.763	4.502.073	-2.460.691	5.525.411	4.144.058	-1.381.353
- direktne investicije u nekretnine	3.962.763	2.972.073	-990.691	3.780.473	2.835.354	-945.118
- preko povezanog društva	0	0	0	1.744.938	1.308.704	-436.235
- nekretninski fondovi	3.000.000	1.530.000	-1.470.000	0	0	0
Ukupno	20.170.478	11.238.007	-8.932.471	8.929.343	5.880.063	-3.049.279

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 2019.

	Imovina	Život	Ukupno
Dionice	1.704.102	5.724.753	7.428.855
Uzajamni fondovi-dionički	3.038.318	1.588.677	4.626.994
UKUPNO	4.742.420	7.313.429	12.055.849

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 centi	31.12.2019.			31.12.2018.		
Pad vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
za - 10 %	12.055.849	10.850.264	-1.205.585	8.200.213	7.380.192	-820.021
za - 20 %	12.055.849	9.644.679	-2.411.170	8.200.213	6.560.170	-1.640.043

Uz pretpostavku 10-postotnog pada tržišnih vrijednosti dionica, vrijednost dioničkih ulaganja na dan 31. 12. 2019. smanjila bi se za 1,2 milijuna eura (2018.: -0,8 milijuna eura), a uz pretpostavku 20-postotnog pada za 2,4 milijuna eura (2018.: 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“.

Povećanje vrijednosti investicija koje su osnove za definiranje rizika vlasničkih vrijednosnih papira je prije svega posljedica pozitivne revalorizacije, dakle rasta tečajeva na financijskim tržištima. U strukturi investicijskog portfelja je udio tih investicija ostao na razini prethodne godine.

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. 2019. ima čak 95,0 posto obveza nominiranih u eurima (31. 12. 2018.: 98,2 posto). Preostale obveze su nominirane u preostalim valutama, USD, GBP, HRK i NOK. Udio obveza nominiranih u eurima se u ovoj godini zbog širenja osigurateljnog posla društva u inozemstvo neznatno snizio, ali zbog valutnog usklađivanja sredstava s obvezama još uvijek predstavlja visok udio usklađenosti, i to 99,5 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 visoko likvidne investicije, moraju predstavljati bar 15,0 posto vrijednosti investicijskog portfelja. Na dan 31. 12. 2019. je udio investicija L1A iznosio 34,0 posto (2018.: 38,0 posto) investicijskog portfelja društva, što ukazuje na visoku likvidnost portfelja.

Izloženost riziku likvidnosti mjerimo i putem ročne usklađenosti financijskih sredstava i obveza. Donja tablica prikazuje pregled nediskontiranih novčanih tokova financijskih sredstava te financijskih obveza i tehničkih pričuva osiguranja.

Pregled dospjeća financijskih sredstava i obveza prema izvorima sredstava na dan 31. 12. 2019.

u eurima bez centi	Knjigovodst. vrijednost 31.12.2019.	Na opoziv**	do 1 godine	od 1 godine do 5 godina	više od 5 godina	Bez određenog dospjeća	Ukupno 31.12.2019.
Financijske investicije	654.076.435	0	141.424.316	276.661.581	196.643.293	0	614.729.190
vrednovane po fer	10.834.444	0	803.668	1.671.400	15314250	114.842	17.904.160
vrijednosti preko IPR-a	29.236.797	0	22.071.969	5.694.474	2.993.500	0	30.759.944
u posjedu do dospjeća	4.549.422	0	4.065.968	424.099	150.928	0	4.640.996
zajmovi i depoziti	609.455.771	0	114.482.711	268.871.607	178.184.615	50.801.433	612.340.365
raspoloživo za prodaju	93.858.580	0	56.835.524	27.287.543	9.735.513	0	93.858.580
Iznos TPO-a* prenesen reosigurateljima	33.610.376	24.438.002	0	0	0	9.172.373	33.610.375
Novac i novčani ekvivalenti	781.545.391	24.438.002	198.259.840	303.949.124	206.378.806	60.088.648	793.114.420
UKUPNO SREDSTVA							
Tehničke pričuve osiguranja	680.174.458	0	350.880.709	215.990.166	111.892.436	1.411.147	680.174.458
UKUPNE OBVEZE	680.174.458	0	350.880.709	215.990.166	111.892.436	1.411.147	680.174.458
Razlika	101.370.933	24.438.002	-152.620.869	87.958.958	94.486.370	58.677.501	112.939.962

* Tehničke pričuve osiguranja, osim TPO-a s investicijskim rizikom

Pregled dospijeca financijskih sredstava i obveza prema izvorima sredstava na dan 31. 12. 2018.

u eurima bez centi	Knjigovodstve na vrijednost 31.12.2018.	Na opoziv	do 1 godine	od 1 godine do 5 godina	više od 5 godina	Bez određenog dospijeca	Ukupno 31.12.2018.
Financijske investicije	663.356.611	0	124.270.029	355.184.879	153.065.836	38.935.054	671.455.798
vrednovane po fer	4.152.191	0	133.750	535.000	4602428,475	98.954	5.370.133
vrijednosti preko IPR-a	66.472.355	0	34.578.607	31.159.807	2.897.500	0	68.635.914
u posjedu do dospijeca	2.368.996	0	732.814	1.351.676	187.078	0	2.271.568
zajmovi i depoziti	591.709.076	0	88.877.687	323.322.959	145.378.830	38.836.100	596.415.576
raspoloživo za prodaju	78.532.175	0	45.752.742	22.970.200	9.809.233	0	78.532.175
Iznos TPO-a* prenesen	48.064.091	32.480.002	0	0	0	15.584.089	48.064.091
reosiguravateljima							
Novac i novčani ekvivalenti **	791.298.885	32.480.002	170.075.600	379.339.643	162.875.069	54.519.142	799.289.457
UKUPNO SREDSTVA							
Podređene obveze	0	0	0	0	0	0	0
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	104.698.013	32.480.002	-156.373.377	140.206.698	43.858.497	52.522.328	112.694.148

* Tehničke pričuve osiguranja, osim TPO-a s investicijskim rizikom

** Vrijednost stavke »Novac i novčani ekvivalenti« se razlikuje od vrijednosti objavljene u godišnjem izvješću za 2018. godinu za 11,1 milijuna eura. Vrijednost bilančne stavke »Novac i novčani ekvivalenti« na 31. 12. 2018. naime iznosi 48,1 milijuna eura, a ne 37,0 milijuna eura kako je prvobitno bilo izvješteno.

Na likvidnost društva utječu i plaćanja potraživanja, zato u nastavku prikazujemo strukturu potraživanja po dospijecu.

Struktura potraživanja po dospijecu na dan 31. 12. 2019.

u eurima bez centi	Nedospjela	Dospjela do 180 dana	Dospjela od 180 do 360 dana	Dospjela iznad 360 dana	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	45.552.295	18.716.659	1.273.113	1.623.152	67.165.219
Potraživanja iz suosiguranja i reosiguranja	14.492.168	0	0	0	14.492.168
Druga potraživanja	1.922.502	487	0	0	1.922.989
Ukupno	61.966.964	18.717.147	1.273.113	1.623.152	83.580.376

Struktura potraživanja po dospijecu na dan 31. 12. 2018.

u eurima bez centi	Nedospjela	Dospjela do 180 dana	Dospjela od 180 do 360 dana	Dospjela iznad 360 dana	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	41.869.691	11.255.674	1.238.157	1.530.247	55.893.768
Potraživanja iz suosiguranja i reosiguranja	13.019.487	0	0	0	13.019.487
Druga potraživanja	1.002.694	0	0	0	1.002.694
Ukupno	55.891.872	11.255.674	1.238.157	1.530.247	69.915.949

3.3.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik neispunjenja obveze izdavatelja vrijednosnih papira ili drugih suprotnih strana 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 centi	31.12.2019.	31.12.2018.
Vrsta sredstava	Iznos	Iznos
Investicije izložene kreditnom riziku	736.972.993	756.991.382
Iznos TPO-a prenesen na su- i reosiguravatelje	93.858.580	78.532.175
Potraživanja	83.580.376	69.915.949
Ukupna izloženost	914.411.949	905.439.506

Kreditni rizik povezan s investicijskim portfeljem

Društvo je na dan 31. 12. 2019. bilo izloženo kreditnom riziku u visini 737,0 milijuna eura (31. 12. 2018.: 757,0 milijuna eura).

Kreditni rizik se kod investicija ocjenjuje 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 centi	31.12.2019.		31.12.2018.	
Ocjena po S&P/Moodys	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
AAA/Aaa	183.055.121	24,8%	201.317.766	26,6%
AA/Aa	127.812.591	17,3%	110.930.093	14,7%
A/A	201.750.475	27,4%	245.464.806	32,4%
BBB/Baa	148.322.432	20,1%	114.369.326	15,1%
Manje od BBB/Baa	11.490.276	1,6%	28.753.021	3,8%
Bez ocjene	64.542.097	8,8%	56.156.370	7,4%
Ukupno	736.972.993	100,0%	756.991.382	100,0%

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. 2019. iznosi 69,5 posto (31. 12. 2018.: 73,7 posto) svih investicija izloženih kreditnom riziku. Udio investicija koje nemaju bonitetnu ocjenu odnosi se na depozite kraćih ročnosti i obvezničke uzajamne fondove. Društvo redovno 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 izbjegla prevelika koncentracija u određeni tip ulaganja, prevelika koncentracija 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 centi	31.12.2019.		31.12.2018.	
Regija	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Slovenija	141.391.614	18,2%	195.210.778	24,8%
Članice EU	544.081.622	69,9%	516.068.707	65,5%
Nečlanice EU	12.666.149	1,6%	13.887.439	1,8%
Drugo	80.232.308	10,3%	62.928.551	8,0%
Ukupno	778.371.693	100,0%	788.095.474	100,0%

Iz podataka se vidi da društvo ima najvišu izloženost prema članicama EU (31. 12. 2019.: 69,9 posto; 31. 12. 2018.: 65,5 posto). Slijedi joj izloženost izdavateljima sa sjedištem u Sloveniji (31. 12. 2019.: 18,2 posto; 31. 12. 2018.: 24,8 posto). Izloženost prema Sloveniji i dalje predstavlja najvišu koncentraciju, dok je izloženost prema članicama EU raspršena između više država.

Izloženost prema Sloveniji se u 2019. godini smanjila za 6,6 postotna boda. Snižavanje izloženosti je posljedica dospjeća obveznica na portfeljima klasičnih životnih osiguranja.

Struktura izloženosti prema Sloveniji s obzirom na vrstu investicija*

u eurima bez centi	31.12.2019.		31.12.2018.	
Vrsta investicije	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Depoziti i potvrde o ulozima	8.107.961	1,1%	105.962	0,0%
Državne obveznice	80.101.611	10,9%	134.315.780	17,8%
Poslovne obveznice	22.079.964	3,0%	15.817.383	2,1%
Dionice	7.314.013	1,0%	6.474.019	0,9%
Uzajamni fondovi	0	0,0%	0	0,0%
Ostalo	23.788.066	3,2%	38.497.633	4,9%
Ukupno	141.391.614	19,2%	195.210.778	25,7%

* Struktura izloženosti prema Sloveniji izračunata je u odnosu na iznos investicija koje su podvrgnute tržišnim rizicima

Sektorska struktura investicija

u eurima bez centi	31.12.2019.		31.12.2018.	
Sektor	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Bankarstvo	155.841.453	20,0%	158.909.503	20,2%
Država	361.881.729	46,5%	400.279.013	50,8%
Financije	48.233.113	6,2%	43.353.928	5,5%
Industrija	42.004.886	5,4%	43.201.177	5,5%
Potrošna roba	61.188.575	7,9%	50.422.140	6,4%
Opskrbna poduzeća	83.878.078	10,8%	69.578.680	8,8%
Osiguranje	5.173.382	0,7%	13.820.620	1,8%
Nekretnine	6.962.763	0,9%	5.126.481	0,7%
Infrastruktura	13.207.714	1,7%	3.403.932	0,4%
Ukupno	778.371.693	100,0%	788.095.474	100,0%

Najveću sektorsku izloženost na dan 31. 12. 2019. društvo ima u sektoru država, pri čemu moramo naglasiti visok stupanj raspršenosti po izdavateljima vrijednosnih papira.

Izloženost prema bankarstvu na dan 31. 12. 2019. iznosi 155,8 milijuna eura, što predstavlja 21,1 posto financijskih investicija (31. 12. 2018.: 158,9 milijuna eura; 20,2 posto). Donja tablica prikazuje presjek sektora bankarstvo s obzirom na vrstu investicije.

Izloženost prema sektoru bankarstva

u eurima bez centi	31.12.2019.		31.12.2018.	
Sektor - bankarstvo	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Pokrivene obveznice	73.874.578	10,0%	80.290.502	10,6%
Obične poslovne obveznice	31.153.474	4,2%	32.522.093	4,3%
Podređene obveznice	7.320.051	0,0%	0	0,0%
Depoziti i CD-i	8.107.961	1,1%	619.688	0,1%
Netržišne dionice	301.870	0,0%	301.870	0,0%
Dionički uzajamni fondovi	1.478.276	0,2%	0	0,0%
Novac i novčani ekvivalenti	33.605.243	4,6%	45.175.349	6,0%
Ukupno	155.841.453	21,1%	158.909.503	21,0%

Kreditni rizik kod su-/reosiguravatelja

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. Besta A.

U nastavku predstavljamo cjelovitu bonitetnu strukturu suosiguratelja i reosiguratelja.

Struktura suosiguratelja i reosiguratelja s obzirom na njihovu bonitetnu ocjenu

u eurima bez centi	31.12.2019.		31.12.2018.	
Ocjena po S&P/A.M. Best	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
AA/A+	609.404	0,6%	158.530	0,2%
A/(A ili A-)	90.210.633	96,1%	76.584.720	97,5%
BBB/(B++ ili B+)	0	0,0%	0	0,0%
Bez ocjene	3.038.543	3,2%	1.788.924	2,3%
Ukupno	93.858.580	100,0%	78.532.175	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 centi	31.12.2019.			31.12.2018.		
	Iznos potraživ.	Umanj. vrijed. potraživ.	Sadašnja vrijednost	Iznos potraživ.	Umanj. vrijed. potraživ.	Sadašnja vrijednost
Potraživanja prema osiguraniku						
Dospjela potraživanja	31.055.923	15.225.159	15.830.764	27.251.570	16.037.067	11.214.503
do jedne godine	16.031.898	1.201.124	14.830.774	11.078.444	853.797	10.224.647
od jedne godine do pet godina	15.024.025	14.024.035	999.990	16.173.126	15.183.270	989.856
Nedospjela potraživanja	46.082.812	1.838.155	44.244.657	41.518.341	2.042.688	39.475.653
Ukupno	77.138.735	17.063.314	60.075.420	68.769.912	18.079.755	50.690.157
Regresna potraživanja						
Dospjela potraživanja	15.421.102	13.897.188	1.523.914	16.543.396	14.939.393	1.604.004
do jedne godine	2.203.960	1.284.409	919.551	2.690.541	1.600.070	1.090.470
od jedne godine do pet godina	13.217.142	12.612.779	604.363	3.345.944	2.832.411	513.533
Iznad pet godina	0	0	0	10.506.911	10.506.911	0
Nedospjela	156.862	156.429	433	258.899	246.644	12.255
Ukupno	15.577.964	14.053.616	1.524.348	16.802.296	15.186.037	1.616.259
Druga potraživanja vezana na poslove osiguranja						
Dospjela potraživanja	4.467.703	309.038	4.158.665	1.807.370	605.443	1.201.927
Nedospjela	1.497.784	90.997	1.406.787	2.385.426	0	2.385.426
Ukupno	5.965.486	400.035	5.565.452	4.192.796	605.443	3.587.353
Potraživanja iz neposrednih poslova osig. - ukupno	98.682.185	31.516.965	67.165.219	89.765.003	33.871.235	55.893.768

Kretanje korekcija vrijednosti potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja u 2019.

u eurima bez centi	Stanje 1.1.2019.	Povećanje – preuzim. portfelja	Povećanje	Smanjenje	Otpis	Stanje 31.12.2019.
Potraživanja prema osiguranicima	18.079.755	316.759	606.813	-128.964	-1.811.049	17.063.314
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	550.252	0	0	-231.598	-497	318.157
Regresna potraživanja	15.186.037	0	97.392	0	-1.229.813	14.053.616
Druga potraživanja vezana na poslove osig.	55.191	26.201	27.507	-27.021	0	81.878
Ukupno	33.871.235	342.960	731.712	-387.583	-3.041.359	31.516.965

Kretanje korekcija vrijednosti potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja u 2018.

u eurima bez centi	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

3.4. OPERATIVNI RIZICI

Operativni rizik je rizik od gubitka zbog neprimjerene ili neuspješne izvedbe internih procesa, postupanja ljudi, djelovanja sustava ili zbog vanjskih događaja.

Operativni rizici ne pripadaju najvećim rizicima društva. Unatoč tome je među njima priličan broj rizika koji su važni:

- rizik povezan s kadrovima,
- rizik IT sigurnosti,
- rizik parnica i kršenja zakonodavstva u odnosu prema strankama,
- rizik prijevare u osiguranju,
- rizik pogrešaka u vrednovanju i izvješćivanju,
- rizik neprimjerenog rješavanja osiguranih slučajeva,
- rizik neprimjerenih proizvoda,
- rizik usklađenosti sa zakonima i propisima,
- rizik neprimjerenog odnosa prema strankama,
- rizik povezan s vanjskim izvođačem (outsourcing).

S ciljem upravljanja rizicima društvo je usvojilo 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.

Identificirani rizici se prate u katalogu rizika i internih kontrola te se mjere u okviru redovne (ili izvanredne) procjene rizika.

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 podržane postupke i kontrole; osim toga takav rizik kontrolira i putem nadzora koji obavlja interna revizija, te edukacijom i jačanjem svijesti zaposlenih.

Važne interne kontrole postavljene su na kontrolirane operativne rizike unutar kataloga rizika i internih kontrola, gdje se njihova učinkovitost redovno prati i kvalitativno ocjenjuje. Dodatno je u društvu uspostavljen proces bilježenja i obrade prepoznatih neželjenih događaja, incidenata i slučajno spriječenih neželjenih događaja.

Društvo osim kvalitativnih procjena izvodi i analizu pojedinih scenarija (u okviru ORSA-e). Za pokrivanje posljedica eventualnih nastupanja rizika društvo je oblikovalo rizični kapital u visini zahtijevanog solventnog kapitala izračunatog po standardnoj formuli.

3.5. STRATEŠKI RIZICI

Strateški rizici su po svojoj prirodi vrlo raznoliki, teško ih kvantitativno vrednujemo, a isto tako su jako ovisni o različitim (također vanjskim) čimbenicima te nisu uključeni u izračun zahtijevanog kapitala u skladu sa standardnom formulom.

Strateški rizici se zato u društvu procjenjuju kvalitativno u katalogu rizika i internih kontrola te također pomoću kvalitativne analize različitih scenarija (također unutar ORSA-e). Na temelju kombinacije obaju vrsta analiza društvo dobiva sliku o stanju i promjenama izloženosti toj vrsti rizika. U identifikaciji strateških rizika, osim pojedinih organizacijskih jedinica, također aktivno sudjeluje Uprava, Odbor za upravljanje rizicima i funkcija upravljanja rizicima društva.

U važne strateške rizike društva uvrštavamo prije svega:

- rizik strateških smjernica u vezi s poslovanjem društva,
- projektni rizik,
- rizik neodgovarajuće IT podrške,
- postupanje konkurencije,
- rizik važnih poslovnih partnera,
- regulatorni rizik,
- rizik nekontroliranja troškova.

Upravljanje strateškim rizicima je prije svega preventivno. Da bi spriječilo nastupanje pojedinog strateškog rizika, društvo provodi preventivne aktivnosti:

- stalna briga za poboljšanje kvalitete usluga i zadovoljstva stranaka,
- pravodobno i točno izvješćivanje ustanovama zaduženima za nadzor,
- dobro planirano obavješćivanje javnosti,
- redovito praćenje predviđenih promjena unutar zakonodavstva te mjerenje eventualnih učinaka tih promjena na poslovanje na kraći ili dulji rok.

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. ODVOJENO IZVJEŠĆIVANJE ZA IMOVINSKA I ŽIVOTNA OSIGURANJA

Sava osiguranje je kompozitno osiguravajuće društvo koje izvodi usluge na području imovinskih – među njima također zdravstvenih osiguranja – te životnih osiguranja (klasičnih životnih osiguranja i životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik). Budući da su to zaokružene ekonomske cjeline, društvo ih prati kao zasebne izvještajne segmente.

Sava osiguranje svojom organizacijom i djelovanjem omogućuje praćenje sredstava i obveza, prihoda i rashoda te poslovnog rezultata odvojeno za oba izvještajna segmenta.

Sredstva i obveze izvještajnih segmenata obuhvaćaju sredstva i obveze društva koji se mogu neposredno pripisati pojedinom izvještajnom segmentu, te one koje je moguće utemeljeno rasporediti na izvještajni segment.

Prihodi i rashodi izvještajnog segmenta proizlaze iz poslovanja izvještajnog segmenta, koje je moguće neposredno pripisati na izvještajni segment, a tu je i odgovarajući dio prihoda i rashoda koje je moguće utemeljeno rasporediti na izvještajni segment. Izvještajni segmenti sve priznate prihode ostvaruju s vanjskim strankama (osiguranicima). Rashodi koji se pojavljuju na razini osiguravajućeg društva se na rashode poslovnog segmenta 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 izvještajnih segmenata jednake su 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 izvještajnim segmentima sve stavke su iskazane u vrijednostima bez prijeboja, dok su ukupnom iskazu međusobna potraživanja i obveze između imovinskog i životnog osiguranja te potraživanja i obveze za odgođene poreze prebijene, kako je prikazano u nastavku.

u eurima bez centi	31.12.2019.	31.12.2018.
Ukupno bilančna svota – stanje bez prijeboja	1.154.799.519	1.126.153.097
Međusobna potraživanja i obveze	-3.786.278	-8.653.999
Prijeboj odgođenih poreza	0*	-773.977
Ukupno bilančna svota – stanje s prijebojem	1.151.013.241	1.116.725.121

**Društvo u godišnjim računovodstvenim iskazima za 2019. godinu nije izvelo prijeboj odgođenih poreza*

Bilanca stanja za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava

u eurima bez centi	Objašnjenje	na dan 31.12.2019.			na dan 31.12.2018.		
		Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
SREDSTVA		643.474.755	511.324.764	1.154.799.519	585.354.876	540.798.221	1.126.153.097
Nematerijalna sredstva		3.987.157	4.162.723	8.149.880	2.446.637	4.259.699	6.706.336
Materijalna osnovna sredstva		30.996.384	2.869.859	33.866.243	18.808.282	3.154.479	21.962.761
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji		24.451	0	24.451	49.890	0	49.890
Odgodena potraživanja za porez		630.031	244.177	874.209	535.806	238.171	773.977
Investicijske nekretnine		3.924.497	38.266	3.962.763	3.740.864	39.608	3.780.473
Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima		1.996.430	2.287.596	4.284.026	1.744.938	454.867	2.199.805
Financijske investicije:		394.159.517	259.916.918	654.076.435	364.151.562	300.551.059	664.702.620
- U zajmove i depozite		491.121	4.058.301	4.549.422	2.350.677	18.319	2.368.996
- U posjedu do dospelja		16.917.166	12.319.631	29.236.797	35.009.528	31.462.828	66.472.355
- Raspoložive za prodaju		371.628.166	242.420.257	614.048.423	322.932.357	268.776.719	591.709.077
- Vrednovane po fer vrijednosti		5.123.065	1.118.729	6.241.793	3.859.000	293.192	4.152.191
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik		0	213.159.889	213.159.889	0	204.818.504	204.818.504
Iznos tehničkih pričuva osig. prenesen reosigurateljima		93.550.959	307.621	93.858.580	78.197.991	334.184	78.532.175
Potraživanja		82.174.315	1.406.061	83.580.376	68.431.909	1.484.040	69.915.949
Druga sredstva		23.713.077	1.639.214	25.352.291	20.099.161	4.547.356	24.646.516
Novac i novčani ekvivalenti		8.317.936	25.292.439	33.610.375	27.147.836	20.916.254	48.064.090
KAPITAL I OBVEZE		643.474.755	511.324.764	1.154.799.519	585.354.876	540.798.221	1.126.153.097
Kapital		97.569.518	63.731.204	161.300.721	92.929.323	58.216.693	151.146.017
- Osnovni kapital		48.017.730	20.399.647	68.417.377	48.017.730	20.399.647	68.417.377
- Kapitalne pričuve		7.929.429	8.278.449	16.207.877	7.929.429	8.278.449	16.207.877
- Pričuve iz dobiti		6.334.637	1.879.260	8.213.896	6.334.637	1.879.260	8.213.896
- Višak iz revalorizacije		5.598.107	11.099.254	16.697.360	3.114.022	8.082.308	11.196.330
- Zadržani neto poslovni rezultat		3.795.360	9.511.471	13.306.830	9.110.497	8.475.917	17.586.414
- Neto poslovni rezultat poslovne godine		25.800.390	12.676.879	38.477.269	18.359.007	11.181.616	29.540.622
- Konverzijska korekcija kapitala		93.866	-113.756	-19.889	64.002	-80.503	-16.501
Tehničke pričuve osiguranja	5.12	471.349.623	208.824.835	680.174.458	433.222.616	253.372.692	686.595.308
- Prijenosne premije		153.836.692	784.735	154.621.427	133.725.299	818.250	134.543.548
- Matematičke pričuve		0	191.653.363	191.653.363	0	237.148.176	237.148.176
- Pričuve šteta		308.392.994	16.386.737	324.779.731	289.293.624	15.406.266	304.699.890
- Druge tehničke pričuve osiguranja		9.119.938	0	9.119.938	10.203.693	0	10.203.693
Tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	5.13	0	220.613.699	220.613.699	0	210.032.637	210.032.637
Druge pričuve		6.335.483	1.137.841	7.473.324	5.728.420	1.081.458	6.809.878
Odgodene obveze za porez		1.213.139	2.571.866	3.785.006	644.815	1.871.300	2.516.115
Druge financijske obveze		7.143.804	0	7.143.804	0	0	0
Obveze iz poslovanja		30.449.067	9.430.675	39.879.743	21.059.915	8.545.383	29.605.298
Ostale obveze		29.414.120	5.014.644	34.428.764	31.769.787	7.678.057	39.447.844

Iskaz poslovnog rezultata za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava

u eurima bez centi	Objašnjenje	1.1. do 31.12.2019.			1.1. do 31.12.2018.		
		Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
PRIHODI POSLOVNOG SEGMENTA		294.103.520	112.723.844	406.794.650	261.782.122	107.844.438	369.626.559
NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	5.20	264.376.687	81.805.134	346.181.821	233.877.370	82.001.491	315.878.861
- Obračunate bruto premije osiguranja		346.345.789	82.339.098	428.684.887	309.667.369	82.592.914	392.260.283
- Obračunata premija predana u reosiguranje i suosiguranje		-73.417.981	-601.939	-74.019.919	-61.364.846	-578.146	-61.942.991
- Promjena prijenosnih premija		-8.551.121	67.975	-8.483.146	-14.425.153	-13.277	-14.438.431
PRIHODI OD INVESTICIJA		5.129.711	28.225.087	33.322.083	5.675.073	23.851.223	29.526.296
DRUGI PRIHODI OSIGURANJA		18.638.705	1.281.785	19.920.490	14.511.761	1.308.693	15.820.454
od toga:							
- Prihodi od provizija		16.868.408	1.247.000	18.115.408	12.848.379	1.271.501	14.119.880
DRUGI PRIHODI		5.958.418	1.411.838	7.370.256	7.717.917	683.031	8.400.948
RASHODI POSLOVNOG SEGMENTA		268.303.130	100.046.965	368.317.380	243.423.115	96.662.822	340.085.937
NETO RASHODI ZA ŠTETE	5.20	161.401.184	111.670.462	273.071.646	138.931.341	84.976.261	223.907.602
- Obračunati bruto iznosi šteta		188.606.392	114.797.987	303.404.379	182.036.819	85.884.354	267.921.173
- Obračunati udjeli reosiguravatelja i suosiguravatelja		-32.245.525	-106.360	-32.351.886	-34.624.343	-138.054	-34.762.397
- Promjena pričuva šteta		5.040.317	-3.021.165	2.019.153	-8.481.134	-770.039	-9.251.174
PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA		-998.137	-49.869.664	-50.867.800	2.630.235	-19.193.623	-16.563.388
PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK		0	13.407.371	13.407.371	0	-15.962.680	-15.962.680
RASHODI ZA BONUS E I POPUSTE		-162.003	0	-162.003	-329.549	0	-329.549
OPERATIVNI TROŠKOVI		91.435.909	20.983.655	112.419.564	83.636.703	20.353.031	103.989.733
od toga:							
- Troškovi pribave osiguranja		31.663.640	7.188.907	38.852.547	25.388.518	6.995.348	32.383.867
- Amortizacija		3.939.254	355.210	4.294.464	2.692.662	177.687	2.870.350
RASHODI INVESTICIJA		331.300	117.903	416.488	451.226	23.766.608	24.217.834
DRUGI RASHODI OSIGURANJA		6.128.301	636.309	6.764.610	5.293.499	126.377	5.419.876
DRUGI RASHODI		4.176.217	181.991	4.358.208	7.358.574	32.905	7.391.479
od toga:							
- Rashodi iz financijskih obveza		876.660	119	876.779	1.482.275	996	1.483.271
POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		31.790.750	15.595.816	47.386.567	23.810.093	13.745.559	37.555.651
POREZ OD DOHODKA		-5.990.360	-2.918.937	-8.909.297	-5.451.086	-2.563.943	-8.015.029
NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNOG SEGMENTA		25.800.390	12.676.879	38.477.269	18.359.007	11.181.616	29.540.622

Iskaz sveobuhvatne dobiti za imovinska i životna osiguranja, 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
u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.	1.1. do 31.12.2018.	1.1. do 31.12.2018.
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	25.800.390	12.676.879	38.477.269	18.359.007	11.181.616	29.540.622
II. DRUGA SVEOBUH VATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)	2.513.949	2.983.693	5.497.641	-1.828.058	-4.183.442	-6.011.500
a) Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)	135.489	-11.252	124.237	167.337	44	167.381
3. Aktuarske neto dobiti/gubici za mirovinske programe	116.712	24.310	141.022	135.137	28.146	163.282
5. Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat	29.864	-33.253	-3.389	45.038	-25.428	19.610
6. Porez od stavki koje neće biti svrstane u poslovni rezultat	-11.088	-2.309	-13.397	-12.838	-2.674	-15.512
b) Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)	2.378.460	2.994.945	5.373.405	-1.995.395	-4.183.486	-6.178.881
1. Neto dobiti/gubici iz ponovnog vrednovanja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	2.935.697	3.693.201	6.628.898	-2.462.878	-5.164.036	-7.626.914
1.1. Dobiti/gubici i konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije	3.013.555	3.962.564	6.976.120	-1.524.905	-4.637.484	-6.162.389
1.2. Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat	-77.859	-269.363	-347.222	-937.973	-526.552	-1.464.525
5. Porez od stavki koje u kasnijim razdobljima mogu biti svrstane u poslovni rezultat	-557.237	-698.257	-1.255.493	467.483	980.550	1.448.034
III. SVEOBUH VATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)	28.314.339	15.660.572	43.974.911	16.530.949	6.998.174	23.529.123

Stanje drugih međusobnih potraživanja/obveza

u eurima bez centi	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja	
	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.
Potraživanja	2.586.620	2.253.689	1.199.655	1.204.598
Obveze	-1.199.655	-1.204.598	-2.586.620	-2.253.689

Eventualni međusobni odnosi među segmentima izvješćivanja vrednuju se po važećim tržišnim cijenama. Međusobne odnose 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.

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 centi	1.1. do 31.12.2019.			1.1. do 31.12.2018.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Prihodi	13.268.556	4.053.907	17.322.463	10.111.014	4.326.996	14.438.010
od toga:						
- neto prihodi od premija osiguranja	12.260.186	3.736.001	15.996.187	9.207.680	3.992.238	13.199.919
Rashodi	20.944.928	4.373.428	25.318.356	10.648.179	4.493.658	15.141.838
od toga:						
- neto rashodi za štete	12.120.017	1.671.499	13.791.517	5.316.715	1.906.149	7.222.864
- promjene drugih tehničkih pričuva osiguranja	993.860	1.032.971	2.026.831	84.115	586.670	670.785
- promjene TPO-a osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	2.780	2.780	0	-7.838	-7.838
Poslovni rezultat prije oporezivanja	-7.676.372	-319.521	-7.995.893	-537.165	-166.663	-703.828
Neto poslovni rezultat	-7.676.372	-319.521	-7.995.893	-537.165	-166.663	-703.828

5. OBJAŠNJENJA RAČUNOVODSTVENIH ISKAZA

5.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA

Stanje nematerijalnih sredstava u 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
Dugoročno razgraničeni troškovi	4.908.262	4.619.996
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	4.155.831	4.223.022
- ostala dugoročna vremenska razgraničenja	752.431	396.974
Imovinska prava	1.731.813	1.820.899
Sredstva u pribavljanju	1.509.806	265.441
Ukupno	8.149.880	6.706.336

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 koje bi 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 koje u odnosu na prethodno razdoblje koje ostaju nepromijenjene. Amortizacija je u iskazu poslovnog rezultata priznata među operativnim troškovima.

Sava osiguranje procjenjuje da 31. 12. 2019. nema potrebe za umanjnjem vrijednosti nematerijalnih sredstava.

Kretanje nematerijalnih sredstava u 2019. godini

u eurima bez centi	Imovinska prava	Sredstva u pribavljanju	Dugoročno razgraničeni troškovi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje 1.1.2019.	6.163.904	265.443	4.619.997	11.049.343
Povećanje	16.919	1.936.263	288.266	2.241.448
Prijenos među sredstvima	655.778	-655.778	0	0
Otuđenje	-142.120	-36.120	0	-178.240
Tečajne razlike	-1.277	0	0	-1.277
Stanje 31.12.2019.	6.694.481	1.509.806	4.908.262	13.112.552
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje 1.1.2019.	4.343.005	0	0	4.343.005
Amortizacija	760.432	0	0	760.432
Otuđenje	-140.917	0	0	-140.917
Tečajne razlike	148	0	0	148
Stanje 31.12.2019.	4.962.669	0	0	4.962.669
Sadašnja vrijednost 1.1.2019.	1.820.899	265.443	4.619.997	6.706.336
Sadašnja vrijednost 31.12.2019.	1.731.813	1.509.806	4.908.262	8.149.880

Kretanje nematerijalnih sredstava u 2018. godini

u eurima bez centi	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

5.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA

Materijalna osnovna sredstva (MOS) u 2019. i 2018.

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
Zemljišta, zgrade i oprema	26.860.146	21.962.761
Zemljišta	3.287.824	3.500.764
Zgrade	17.826.456	14.505.272
Oprema i DI	5.161.208	3.263.806
Sredstva u pribavljanju	358.673	474.639
- od toga predujmi za zemljišta i zgrade	326.183	0
- od toga predujmi za opremu	32.490	474.639
Ulaganja u strana MOS	225.985	218.280
- od toga zgrade	225.985	218.280
- od toga oprema	0	0
Pravo na korištenje	7.006.097	0
od toga:		
zemljišta i zgrade u najmu	6.810.945	0
oprema u najmu	195.152	0
Ukupno	33.866.243	21.962.761

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 2019. godini društvo nije mijenjalo stope amortizacije.

Procijenjena fer vrijednost nekretnina za obavljanje djelatnosti iznosi 23.854.783 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. 12. 2019., koja iznosi 21.440.463⁸ eura. Društvo je u 2019. godini priznalo umanjene vrijednosti nekretnina podružnice Hrvatska u visini 466.131 eura, kako to proizlazi iz izvješća o procjeni ovlaštenog procjenitelja vrijednosti nekretnina.

Među zgradama je društvo u 2019. priznalo također vrijednost nekretnine od društva preuzimatelja Sava Terra, u visini 4.049.619 eura.

Kretanje sredstava prikazujemo u tablici u nastavku.

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava u 2019. godini

⁸U stavku je uključena također knjigovodstvena vrijednost predujmova u zemljišta i zgrade.

u eurima bez centi	Zemljišta	Zgrade	Oprema i DI	Sredstva u pribavljanju	Ulaganja u tuđa MOS	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.1.2019.	3.500.764	28.803.865	16.206.770	474.641	1.655.227	50.641.266
Povećanje - preuzimanje	0	4.049.619	0	0	0	4.049.619
Povećanje	0	40.573	6.977	3.805.020	0	3.852.570
Prijenos među sredstvima	104.102	301.982	3.412.202	-3.920.989	102.703	0
Otuđenja	-6.645	-93.386	-2.046.589	0	-1.158.675	-3.305.295
Umanjenja vrijednosti	-306.409	-159.722	0	0	0	-466.131
Tečajne razlike	-3.988	-11.218	2.485	0	0	-12.721
Stanje 31.12.2019.	3.287.824	32.931.712	17.581.845	358.672	599.255	54.759.310
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.1.2019.	0	14.298.592	12.942.962	0	1.436.946	28.678.500
Amortizacija	0	880.543	1.353.376	0	76.186	2.310.106
Otuđenje	0	-71.629	-1.873.472	0	-1.139.864	-3.084.965
Tečajne razlike	0	-2.249	-2.228	0	0	-4.477
Stanje 31.12.2019.	0	15.105.257	12.420.637	0	373.269	27.899.164
Sadašnja vrijednost 1.1.2019.	3.500.762	14.505.273	3.263.808	474.641	218.281	21.962.761
Sadašnja vrijednost 31.12.2019.	3.287.823	17.826.456	5.161.208	358.673	225.985	26.860.146

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava u 2018. godini

u eurima bez centi	Zemljišta	Zgrade	Oprema i DI	Sredstva u pribavljanja	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 prava na korištenje sredstava u 2019. godini

u eurima bez centi	Zemljišta i zgrade	Osobni automobili	Računalna oprema	Ostalo	Ukupno
Stanje na početku razdoblja 1.1.2019.	6.056.741	180.213	0	25.452	6.262.406
Amortizacija prava na korištenje sredstava	-1.071.086	-73.399	-5.895	-3.420	-1.153.799
Dodatno pravo na korištenje sredstava	2.394.955	22.256	54.000	0	2.471.211
Ponovna procjena prava na korištenje sredstava	50.779	278	0	22	51.079
Ukidanje prava na korištenje sredstava	-620.443	-4.286	0	-70	-624.799
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2019.	6.810.946	125.062	48.105	21.984	7.006.097

Društvo je kod izračuna prava na korištenje sredstava u 2019. godini koristila diskontiranje najmoprimčeve pretpostavljene kamatne stope za zaduživanje, koja se kreće od 0,00 posto do 4,62 posto.

Društvo je u poslovnoj godini 2019. s naslova prava na korištenje sredstava – najma i najmova čije učinke društvo priznaje neposredno u iskazu poslovnog rezultata (kratkoročni najmovi i najmovi manjih vrijednosti), u iskazu poslovnog rezultata priznalo sljedeće učinke:

u eurima bez centi	2019.	2018.
--------------------	-------	-------

Kamate na obvezu iz najma	82.277	0
Prihodi s naslova najмова	6.863	0
Troškovi povezani s kratkoročnim najmovima	104.552	0
Troškovi povezani s najmovima manjih vrijednosti	15.424	0
UKUPNO	209.116	0

5.3. INVESTICIJSKE NEKRETNINE

Investicijske nekretnine u 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
Zemljišta	881.554	963.526
Zgrade	3.057.889	2.796.623
Oprema u investicijskim nekretninama	23.320	20.324
Ukupno	3.962.763	3.780.473

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. Društvo je procjenu fer vrijednosti izvelo u 2019. godini.

Procijenjena fer vrijednost investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada) iz izvršene procjene na dan 31. 12. 2019. iznosi 3.960.025 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada), koja iznosi 3.939.443 eura. Društvo je prosudilo da 31. 12. 2019. ne postoje naznake za umanjenje vrijednosti investicijskih nekretnina.

Kretanje investicijskih nekretnina u 2019. godini

u eurima bez centi	Zemljišta	Zgrade i oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1.1.2019.	963.527	3.308.136	4.271.662
Povećanje - preuzimanje portfelja	0	328.510	328.510
Otuđenja	0	9.221	9.221
Umanjenja vrijednosti	-79.248	0	-79.248
Tečajne razlike	-2.726	-1.057	-3.783
Stanje 31.12.2019.	881.554	3.644.810	4.526.362
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI			
Stanje 1.1.2019.	0	491.191	317.712
Amortizacija	0	72.486	72.486
Tečajne razlike	0	-75	-75
Stanje 31.12.2019.	0	563.602	390.124
Sadašnja vrijednost 1.1.2019.	963.527	2.816.946	3.780.473
Sadašnja vrijednost 31.12.2019.	881.555	3.081.209	3.962.763

Kretanje investicijskih nekretnina u 2018. godini

u eurima bez centi	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 na 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

Rashodi iz investicijskih nekretnina odnose se na amortizaciju i troškove održavanja, a prihodi predstavljaju prihode iz najamnina te realizirane dobiti kod otuđenja investicijskih nekretnina.

Stavke priznate u iskazu poslovnog rezultata s naslova investicijskih nekretnina

u eurima bez centi	2019.	2018.
Prihodi od najamnina	212.578	156.528
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje stvaraju prihode od najamnina	21.269	73.573
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje ne stvaraju prihode od najamnina	12.561	12.521
Dobiti od otuđenja	20.638	82.753

5.4. FINANCIJSKE INVESTICIJE U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA

Iznos financijskih investicija u društvima u grupi iznosi 4.284.026 eura (2018.: 2.199.805 eura).

U tablici u nastavku prikazujemo kretanje investicija u društvima u grupi u 2019. i 2018. godini.

Kretanje investicija u društvima u grupi i pridruženim društvima u 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	Iznos
Stanje 1.1.2019.	2.199.805
Akvizicije	3.829.158
Preuzimanje društva Sava Terra	-1.744.938
Stanje 31.12.2019.	4.284.026

u eurima bez centi	Iznos
Stanje 1.1.2018.	316.367
Akvizicije	1.744.938
Dokapitalizacija	138.500
Stanje 31.12.2018.	2.199.805

Društvo je 27. 2. 2019., nakon ispunjenja svih odgođenih uvjeta, u skladu s kupoprodajnim ugovorom od dana 13. 4. 2018., kupila 100-postotni udio društava Ergo osiguranje i Ergo životno osiguranje. Po dobivanju dozvole od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, društvo – Podružnica Hrvatska – je s danom 1. 12. 2019. prenijelo portfelj osiguranja društava Ergo osiguranje te Ergo životno osiguranje. Po prijenosu portfelja oba društva su preimenovana i preoblikovana u neosiguravajuće trgovačko društvo.

Društvo je s obračunskim datumom 30. 9. 2019. pripojila društvo Sava Terra i s tim datumom također prenijela cjelokupnu imovinu (sva sredstva i obveze) društva Sava Terra. Prema pravilima o univerzalnom pravnom nasljedstvu, na društvo je tako prešla cjelokupna djelatnost i svi ugovorni odnosi u koje je prije pripajanja bila uključena Sava Terra.

Prenesena sredstva/obveze Save Terra

	na dan 30.09.2019.	
Sredstva	3.666.222	
Nekretnine	3.596.998	
Druga sredstva	69.224	
Obveze		2.045.572
Dugoročne poslovne obveze		1.673.483
Kratkoročne financijske obveze		114.000
Kratkoročne poslovne obveze		258.089
Neto imovina (kapital)		1.620.650

Preuzimanje portfelja Ergo osiguranje i Ergo životno osiguranje

	na dan 1.12.2019	
Sredstva	20.560.165	
Financijske investicije	16.839.149	
Novac i novčani ekvivalenti		
Potraživanja	575.114	
Druga sredstva	3.145.902	
Obveze		20.560.165
Tehničke pričuve osiguranja		19.683.954
Druge obveze		876.210

Podaci o društvima u grupi u kojima društvo sudjeluje u kapitalu

Društvo	Sjedište društva	Kapitalni udio	Visina osnovnog kapitala društva	Vrsta veze
ZS Svetovanje d.o.o.	Betnavska cesta 2, 2000 Maribor	100%	327.263	neposredno ovisno društvo
Ornatus KC d.o.o.	Betnavska cesta 2, 2000 Maribor	100%	11.000	posredno ovisno društvo
SO poslovno savjetovanje, d.o.o.*	R. Frangeša Mihanovića 9, 10110 Zagreb	100%	3.876.619	neposredno ovisno društvo
SŽO poslovno savjetovanje, d.o.o.**	R. Frangeša Mihanovića 9, 10110 Zagreb	100%	3.876.619	neposredno ovisno društvo

*preimenovanje društva iz Ergo osiguranje d. d.

**preimenovanje društva iz Ergo životno osiguranje d. d.

Vrste i opseg poslovanja s ovisnim društvima u kojima Sava osiguranje sudjeluje u kapitalu objavljeni su u poglavlju 5.35.

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza društava Sava osiguranje na dan 31. 12. 2019.

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.			
	ZS Svetovanje d.o.o.	Ornatus KC d.o.o.	SO poslovno savjetovanje, d.o.o	SŽO poslovno savjetovanje, d.o.o
Sredstva	177.510	45.128	5.211.178	4.424.245
Kapital	96.796	25.542	4.987.941	4.350.003
Obveze prema izvorima sredstava	80.714	19.586	223.237	74.242
Cjelokupni prihodi	1.039.177	225.177	9.054.758	498.879
Cjelokupni rashodi	1.017.850	220.730	10.759.091	662.426
Poslovni rezultat	21.327	4.447	-1.704.333	-163.547

Društvo je procijenilo da na 31. 12. 2019. nema potrebe za umanjnjem vrijednosti investicija u društvu SO poslovna savjetovanja i SŽO poslovno savjetovanje, jer fer vrijednost neto sredstava obaju društava premašuje priznatu vrijednost investicije u ukupnoj visini 7.753.238 eura.

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza društava Sava osiguranja na dan 31. 12. 2018.

u eurima bez centi	na dan 31.12.2018				
	ZS Svetovanje d.o.o.	Ornatus KC d.o.o.	Ergo osiguranje d.d.	Ergo životno osiguranje d.d.	Sava Terra, d.o.o.
Sredstva	159.874	40.797	23.812.943	8.345.907	3.801.490
Kapital	78.030	21.537	6.876.982	4.548.890	1.848.357
Obveze prema izvorima sredstava	81.844	19.260	16.935.961	3.797.017	1.953.133
Cjelokupni prihodi	958.813	216.000	13.904.630	369.326	160.209
Cjelokupni rashodi	939.971	221.316	14.244.598	890.531	308.133
Poslovni rezultat	18.842	-5.316	-339.968	-521.205	-147.924

5.5. FINANCIJSKE INVESTICIJE

U nastavku prikazana raspodjela financijskih investicija na grupe predstavlja njihovo priznanje kod početnog priznanja. U izvještajnom razdoblju društvo nije izvelo prerazvrstavanje investicija među pojedinim grupama investicija.

Financijske investicije imovinskih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija imovinskih osiguranja i vlastiti izvori) u 2019. godini

u eurima bez centi	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	16.917.166	0	5.119.822	336.706.173	491.121	359.234.283
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	105.967	105.967
Državne obveznice	16.917.166	0	0	176.971.388	0	193.888.554
Poslovne obveznice	0	0	5.119.822	159.734.785	0	164.854.608
Dani zajmovi	0	0	0	0	385.154	385.154
Vlasnički instrumenti	0	0	3.242	18.714.278	0	18.717.520
Dionice	0	0	3.242	1.700.860	0	1.704.102
Uzajamni fondovi	0	0	0	17.013.418	0	17.013.418
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	0	16.207.714	0	16.207.714
Ukupno	16.917.166	0	5.123.065	371.628.166	491.121	394.159.517

Financijske investicije imovinskih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija imovinskih osiguranja i vlastiti izvori) u 2018. godini

u eurima bez centi	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
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

Financijske investicije klasičnih životnih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija životnih osiguranja i vlastiti izvori) u 2019. godini

u eurima bez centi	U posjedu do dospijea	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	12.319.631	0	5.599.780	221.948.165	4.058.301	243.925.878
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	4.001.040	4.001.040
Državne obveznice	12.319.631	0	185.686	114.786.417	0	127.291.734
Poslovne obveznice	0	0	5.414.094	107.161.748	0	112.575.842
Dani zajmovi	0	0	0	0	57.261	57.261
Vlasnički instrumenti	0	0	111.600	15.879.441	0	15.991.040
Dionice	0	0	111.600	5.613.153	0	5.724.753
Uzajamni fondovi	0	0	0	10.266.288	0	10.266.288
Ostale investicije	0	0	0	0	0	0
Ukupno	12.319.631	0	5.711.380	237.827.606	4.058.301	259.916.918

Financijske investicije klasičnih životnih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija životnih osiguranja i vlastiti izvori) u 2018. godini

u eurima bez centi	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
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

Financijske investicije s obzirom na grupe i izvore financiranja ukupno u 2019. godini

u eurima bez centi	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
Dužnički instrumenti	29.236.797	0	10.719.602	558.654.339	4.549.422	603.160.160
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	0	0	4.107.007	4.107.007
Državne obveznice	29.236.797	0	185.686	291.757.805	0	321.180.288
Poslovne obveznice	0	0	10.533.917	266.896.533	0	277.430.450
Dani zajmovi	0	0	0	0	442.415	442.415
Vlasnički instrumenti	0	0	114.842	34.593.719	0	34.708.561
Dionice	0	0	114.842	7.314.013	0	7.428.855
Uzajamni fondovi	0	0	0	27.279.706	0	27.279.706
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	0	16.207.714	0	16.207.714
Ukupno	29.236.797	0	10.834.444	609.455.772	4.549.422	654.076.435

Financijske investicije s obzirom na grupe i izvore financiranja ukupno u 2018. godini

u eurima bez centi	U posjedu do dospijea	Po fer vrijednosti preko IPR-a		Raspoloživo za prodaju	Krediti i potraživanja	Ukupno
		Neizvedeni				
		Za trgovanje	Raspoređeni u grupu			
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

Kretanje financijskih investicija u 2019. godini

u eurima bez centi	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Zajmovi	Ukupno
Financijske investicije imovinskih osiguranja					
Stanje 1. 1. 2019.	19.736.540	342.064.341	619.687	1.730.989	364.151.562
Povećanje - preuzimanje portfelja	0	9.001.842	0	0	9.001.842
Nove akvizicije	16.544.842	75.264.970	0	271.410	92.081.222
Dospijeće	0	-34.815.744	-517.557	-1.648.568	-36.981.868
Otuđenje	-2.141.963	-37.106.438	0	0	-39.248.401
Promjena fer vr. - u kapitalu	693.910	2.214.079	0	0	2.907.989
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	92.985	-167.297	0	0	-74.312
Promjena fer vr. kroz IPR	463	299.226	0	0	299.689
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	0	2.080.146	6.526	31.388	2.118.059
Tečajne razlike	-1.541	-91.969	-2.690	-65	-96.265
Stanje 31.12.2019.	34.925.237	358.743.157	105.966	385.154	394.159.517
Financijske investicije životnih osiguranja					
Stanje 1.1.2019.	16.045.925	284.486.812	0	18.320	300.551.058
Povećanje - preuzimanje portfelja	0	5.559.486	0	0	5.559.486
Nove akvizicije	856.800	24.426.697	4.000.000	57.812	29.341.309
Dospijeće	0	-62.051.759	0	-20.622	-62.072.381
Otuđenje	-1.997.013	-18.860.609	0	0	-20.857.623
Promjena fer vr. - u kapitalu	1.067.971	2.103.059	0	0	3.171.029
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	2.610	-176.888	0	0	-174.278
Promjena fer vr. kroz IPR	15.943	213.859	0	0	229.801
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	0	4.211.737	1.040	1.848	4.214.625
Tečajne razlike	-1.194	-44.819	0	-96	-46.108
Stanje 31.12.2019.	15.991.041	239.867.574	4.001.040	57.262	259.916.918
Financijske investicije ukupno					
Stanje 1.1.2019	35.782.462	626.551.153	619.687	1.749.309	664.702.619
Povećanje - preuzimanje portfelja	0	14.561.327	0	0	14.561.327
Nove akvizicije	17.401.642	99.691.667	4.000.000	329.222	121.422.531
Dospijeće	0	-96.867.503	-517.557	-1.669.190	-99.054.249
Otuđenje	-4.138.976	-55.967.047	0	0	-60.106.023
Promjena fer vr. - u kapitalu	1.761.881	4.317.138	0	0	6.079.018
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	95.595	-344.185	0	0	-248.590
Promjena fer vr. kroz IPR	16.406	513.085	0	0	529.491
Promjena otplatne vrijednosti	0	6.291.883	7.565	33.236	6.332.684
Tečajne razlike	-2.735	-136.787	-2.690	-161	-142.373
Stanje 31.12.2019.	50.916.275	598.610.730	4.107.006	442.416	654.076.435

Kretanje financijskih investicija u 2018.

u eurima bez centi	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Zajmovi	Ukupno
Financijske investicije 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 IPR	-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
Financijske investicije 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 IPR	-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
Financijske investicije 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 IPR	-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

Prikaz financijskih investicija Sava osiguranja u obveznice

u eurima bez centi	31.12.2019.		31.12.2018.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost
Državne obveznice	321.180.288	311.378.454	364.500.914	357.446.452
Ostale obveznice	277.430.450	261.994.726	262.050.247	255.334.984
Obveznice ukupno*	598.610.738	573.373.180	626.551.161	612.781.437

Prikaz udjela financijskih investicija koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centi	31.12.2019	31.12.2018
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	10.442.059	3.962.168

Prikaz knjigovodstvene i fer vrijednosti finansijskih 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 finansijskih investicija

Tip investicija/glavno tržište	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Dužnički VP			
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 umanjnjem vrijednosti, koji u većoj mjeri uključuje nepromatrane uloge.
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.
- depoziti na opoziv (ugovorno dogovorena svakodnevna mogućnost opoziva)	Depoziti na opoziv vrednovani po ugovornoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost.		

U tablici u nastavku prikazujemo raspodjelu finansijskih sredstava i obveza, vrednovanih po fer vrijednosti, na pojedine razine, s obzirom na određivanje fer vrijednosti pojedine finansijske 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. 2019.

u eurima bez centi	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer i knjigovodstvene vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	
Investicije mjerene po fer vrijednosti	620.290.216	527.772.122	75.857.982	16.660.112	620.290.215	0
Po fer vrijednosti preko IPR-a	10.834.444	0	10.834.444	0	10.834.444	0
Raspoređeni u grupu	10.834.444	0	10.834.444	0	10.834.444	0
Dužnički instrumenti	10.719.602	0	10.719.602	0	10.719.602	0
Vlasnički instrumenti	114.842	0	114.842	0	114.842	0
Raspoloživo za prodaju	609.455.772	527.772.122	65.023.538	16.660.112	609.455.771	0
Dužnički instrumenti	558.654.339	500.492.416	58.161.922	0	558.654.338	0
Vlasnički instrumenti	34.593.719	27.279.706	6.861.615	452.397	34.593.719	0
Investicije u infrastrukturne fondove	16.207.714	0	0	16.207.714	16.207.714	0
Inv. u korist osiguranika živ. osig., koji preuzimaju inv. rizik	202.714.299	198.183.199	4.531.099	0	202.714.299	0
Inv. koje nisu mjerene po fer vrijednosti	33.786.219	24.894.564	5.869.255	4.549.422	35.313.241	1.527.021
Investicije u posjedu do dospijeca	29.236.797	24.894.564	5.869.255	0	30.763.819	1.527.021
Dužnički instrumenti	29.236.797	24.894.564	5.869.255	0	30.763.819	1.527.021
Kredit i potraživanja	4.549.422	0	0	4.549.422	4.549.422	0
Depoziti	4.107.007	0	0	4.107.007	4.107.007	0
Dani zajmovi	442.415	0	0	442.415	442.415	0
Inv. u korist osiguranika živ. osig., koji preuzimaju inv. rizik	10.445.589	6.916.526	0	4.000.954	10.917.481	471.891

Analiza financijskih sredstava/obveza vrednovanih po fer vrijednosti s obzirom na njeno određivanje na dan 31. 12. 2018.

u eurima bez centi	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 IPR-a	4.152.191	3.856.206	295.985	0	4.152.191	0
Raspoređeni u grupu	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 osiguranika živ. 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 dospijeca	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 osiguranika živ. osig., koji preuzimaju inv. rizik	9.674.440	4.956.927	5.302.551	0	10.259.478	585.038

Velik udio portfelja dužničkih vrijednosnih papira je na 31. 12. 2019. vrednovan po BID CBBT cijeni, koja predstavlja neprilagođenu kotiranu cijenu te tako ispunjava kriterije za raspoređivanje u 1. razinu. U tu razinu su svrstani također uzajamni fondovi i kotirajući vlasnički VP-i, koji ispunjavaju uvjete aktivnog tržišta.

U razinu 2 su svrstani dužnički vrijednosni papiri za koje na datum razvrstavanja ne postoji BID CBBT cijena i postoji BID BVAL cijena, koja predstavlja model cijenu izračunatu na temelju tržišnih uloga. U tu razinu se svrstavaju također investicije vrednovane po internom modelu, kod kojeg su korišteni neposredno i posredno promatrani tržišni ulogi, kao što su krivulja nerizične kamatne stope, profitabilnost sličnih financijskih instrumenata te dodaci za kreditni rizik i nelikvidnost instrumenta. U tu razinu su svrstani također vlasnički vrijednosni papiri vrednovani na temelju burzovne cijene, koji ispunjavaju uvjete neaktivnog tržišta.

U 3. razinu društvo svrstava investicije u infrastrukturne i nekretninske fondove te nekotirajuće dionice vrednovane po nabavnoj vrijednosti.

Društvo je u skladu sa smjernicama grupe u drugom kvartalu 2019. promijenilo pristup kod prikazivanja fer vrijednosti depozita. Zauzelo je stajalište da je knjigovodstvena vrijednost depozita dovoljna aproksimacija fer vrijednosti, jer je riječ pretežito o investicijama kratkih ročnosti. Zbog promijenjenog pristupa prikazivanja fer vrijednosti depozita te vrste investicija su na 31. 12. 2019. prikazane u 3 razini.

Kretanje investicija te prihodi i rashodi od financijskih sredstava mjerenih po fer vrijednosti – razina 3

u EUR	Vlasnički instrumenti		Investicije u infrastrukturne fondove		Investicije u nekretninske fondove	
	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.
Početno stanje	616.098	616.098	3.403.932	0	0	0
Povećanje	0	0	11.528.070	3.921.536	3.000.000	0
Otuđenja	-163.700	0	-1.513.631	-748.878	0	0
Prevrednovanje na fer vrijednost	0	0	-210.657	231.274	0	0
Završno stanje	452.397	616.098	13.207.714	3.403.932	3.000.000	0
Prihodi	30.872	298.469	361.037	62.891	27.682	0
Rashodi	0	0	39.190	0	0	0

Preraspodjela sredstava odnosno financijskih obveza među razinama

u EUR	Razina 1	Razina 2	Razina 3
31.12.2019.			
Raspoloživo za prodaju	281.692.444	-281.692.444	0
Dužnički instrumenti	281.692.444	-281.692.444	0
Vlasnički instrumenti	0	0	0
Ukupno financijske investicije	281.692.444	-281.692.444	0

u EUR	Razina 1	Razina 2	Razina 3
31.12.2018.			
Raspoloživo za prodaju	-293.252.954	293.064.856	0
Dužnički instrumenti	-236.726.832	236.726.832	0
Vlasnički instrumenti	0	0	0
Ukupno financijske investicije	-293.370.791	291.539.135	0

U usporedbi s proteklom godinom, vrijednost investicija raspoređenih u 1. razinu se povećala. Povećanje je posljedica promjene pristupa u razvrstavanju investicija. S obzirom na to da se krajem godine zbog smanjenja aktivnosti na financijskim tržištima pogoršavaju uvjeti za oblikovanje BID CBBT cijene, razvrstavanje je obavljeno na temelju informacije o izvoru cijene s danom 13. 12. 2019.

Investicije u ovisna društva Sava osiguranje vrednuje po investicijskoj metodi. Dividende iskazuje u iskazu poslovnog rezultata kad nastane pravo na dobivanje. Društvo po toj metodi isto tako vrednuje investicije u dionice i udjele drugih društava koja ne kotiraju.

Društvo u izvještajnom razdoblju nije realiziralo ni dobiti ni gubitke s naslova prodaje investicija u ovisna društva, a isto tako u 2019. i 2018. nije priznato umanjeње vrijednosti tih investicija.

Društvo u prosuđivanju dokaza s ciljem procjene potreba za eventualnim umanjnjem vrijednosti financijskih investicija ili grupe financijskih investicija raspoloživih za prodaju, prosuđuje je li riječ o bitnom i dugotrajnijem padu fer vrijednosti financijske investicije⁹. U 2019. godini društvo nije priznalo umanjnje vrijednosti s tog naslova (2018.: 0 tisuća eura).

5.6. SREDSTVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, s obzirom na grupe financijskih sredstava

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
Zajmovi i depoziti	4.000.954	0
- depoziti	4.000.954	0
U posjedu do dospijeca na naplatu	6.444.635	9.674.440
Raspoloživo za prodaju	74.452.830	61.873.852
Po fer vrijednosti kroz IPR	128.261.469	133.270.213
- domaći uzajamni fondovi	80.425.918	72.661.615
- strani uzajamni fondovi	45.184.631	60.608.598
Ukupno	213.159.889	204.818.504

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 2019. godini

u eurima bez centi	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Ukupno
Stanje 1.1.2019.	136.558.189	68.260.315	0	204.818.504
<i>Tečajne razlike</i>	21.833	0	0	21.833
<i>Povećanje tijekom godine</i>	41.406.782	31.396.411	4.000.954	76.804.148
<i>Povećanje - preuzimanje portfelja</i>	434.823	389.134	0	823.958
Akvizicije	18.499.662	29.742.392	4.000.000	52.242.054
Promjena fer vrijed. kroz IPR	22.375.556	29.548	0	22.405.104
Promjena fer vrijed. u kapitalu	96.193	672.691	0	768.884
Promjena otplatne vrijednosti	548	562.646	954	564.148
<i>Smanjenje tijekom godine</i>	48.551.757	19.932.840	0	68.484.597
Otuđenja, dospijeca	48.551.757	19.858.255	0	68.410.012
Promjena fer vrijed. u kapitalu - iz kapitala u IPR - prodaje	0	74.585	0	74.585
Stanje 31.12.2019.	129.435.047	79.723.886	4.000.954	213.159.889

Kretanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2018. godini

u eurima bez centi	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>	228	0	0	228
<i>Povećanje tijekom godine</i>	28.399.657	9.093.612	4.344	37.497.613
Akvizicije	28.358.476	8.348.535	0	36.707.011
Promjena fer vrijed. kroz IPR	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>	34.805.646	11.570.548	13.531.194	59.907.388
Otuđenja, dospijeca	27.262.076	11.317.243	13.531.194	52.110.513
Promjena fer vrijed. kroz IPR	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 IPR - prodaje	0	49.655	0	49.655
Stanje 31.12.2018.	136.558.189	68.260.315	0	204.818.504

⁹ Detaljni kriteriji za priznavanje umanjnja vrijednosti financijskih investicija objavljeni su u računovodstvenim smjernicama.

5.7. IZNOS TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA, PRENESEN SU- I REOSIGURAVATELJIMA

Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen su- i reosigurateljima u 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
Ugovori o reosiguranju	92.971.373	77.803.242
- iz prijenosnih premija	28.883.500	21.730.095
- iz pričuva šteta	63.817.936	55.674.476
- iz pričuva za bonuse i popuste	269.938	398.671
Ugovori o suosiguranju	887.207	728.933
- iz prijenosnih premija	368.349	349.571
- iz pričuva šteta	518.858	379.362
Ukupno	93.858.580	78.532.175

Iskazana reosigurateljna sredstva su u visini 95,37 posto (2018.: 96,66 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 umanjeње vrijednosti priznatih sredstava reosiguranja nije bilo potrebno. Iskazana knjigovodstvena vrijednost sredstava tako predstavlja dovoljno preciznu aproksimaciju njihove fer vrijednosti.

5.8. POTRAŽIVANJA

Potraživanja u 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.			na dan 31.12.2018.		
	Prvobitna vrijednost	Smanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost	Prvobitna vrijednost	Smanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost
Potraživanja iz poslova osiguranja	98.682.186	-31.516.967	67.165.219	89.882.242	-33.967.952	55.893.768
- potraživanja prema osiguranicima	77.138.735	-17.090.822	60.047.913	68.769.912	-18.079.756	50.690.157
- potraživanja prema posrednicima u osiguranju	1.918.396	-318.158	1.600.238	2.492.923	-550.252	1.942.671
- regresna potraživanja	15.577.964	-14.053.617	1.524.348	16.899.011	-15.282.752	1.616.259
- potraživanja iz dobivenog su-/reosiguranja	3.331.366	0	3.331.366	695.036	0	695.036
- druga potraživanja iz poslova osiguranja	715.725	-54.371	661.355	1.004.837	-55.192	949.645
Potraživanja iz su- i reosiguranja	14.505.820	0	14.492.168	13.019.487	0	13.019.487
- potraživanja prema reosigurateljima	13.214.196	0	13.214.196	12.961.747	0	12.961.747
- potraživanja prema suosigurateljima	1.277.971	0	1.277.971	57.740	0	57.740
Druđa potraživanja	1.922.989	0	1.922.989	1.002.694	0	1.002.694
Ukupno	115.110.995	-31.516.967	83.580.376	103.904.423	-33.967.952	69.915.949

Društvo u skladu sa svojim računovodstvenim smjernicama u svakom obračunskom razdoblju procjenjuje fer - naplativu vrijednost potraživanja. Oblikovanje odnosno povlačenje ispravka vrijednosti potraživanja priznaje se neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

5.9. DRUGA SREDSTVA

Druđa sredstva u 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
Vrijednosni papiri	100	12.305
Aktivna vremenska razgraničenja	21.565.910	15.980.212
Ukupno druđa sredstva	21.566.010	15.992.517

Kretanje aktivnih vremenskih razgraničenja u 2019. godini

u eurima bez centi	Stanje 1.1.2019.	Povećanje - preuzimanje portfelja	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2019.
Prethodno nezaračunati prihodi	3.530.576	139.981	2.230.496	-267.633	5.633.420
Kratkoročno odgođeni troškovi	12.449.637	779.533	7.284.837	-4.581.517	15.932.490
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	11.443.062	779.533	2.829.276	-463.850	14.588.021
- drugi odgođeni troškovi	1.006.575	0	4.455.562	-4.117.667	1.344.469
Ukupno	15.980.212	919.514	9.515.334	-4.849.150	21.565.910

Kretanje aktivnih vremenskih razgraničenja u 2018. godini

u eurima bez centi	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

5.10. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

Novac i novčani ekvivalenti u 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
Novčana sredstva u blagajni	5.133	7.265
Novčana sredstva na transakcijskim računima	9.167.241	15.576.824
Novčani ekvivalenti	24.438.002	32.480.002
Ukupno	33.610.375	48.064.091

U stavci novac i novčani ekvivalenti priznato je također 18.146.187 eura (2018.: 11.073.327 eura) sredstava koja predstavljaju sredstva osiguranika s investicijskim rizikom.

5.11. KAPITAL

Osnovni 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 centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
Osnovni dionički kapital	68.417.377	68.417.377
Kapitalne pričuve	16.207.877	16.207.877
- uplaćeni višak kapitala	16.207.877	16.207.877
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	16.697.360	11.196.330
- s naslova promjene fer vrijednosti kod financijskih sredstava	19.455.755	12.826.857
- obračunate obveze s naslova odgođenih poreza	-3.785.006	-2.516.115
- aktuarska dobit/gubici	1.026.611	885.589
Zadržani neto poslovni rezultat	13.306.830	17.586.414
Neto poslovni rezultat poslovne godine	38.477.269	29.540.622
Konverzijska korekcija kapitala	-19.889	-16.501
Ukupno	161.300.721	151.146.017

Knjigovodstvena vrijednost dionice

u centima	31.12.2019.		31.12.2018.	
Knjigovodstvena vrijednost dionice	161.300.721	10,49	151.146.017	9,83
	15.372.821		15.372.821	

Vlasnička struktura

	na dan 31.12.2019.		na dan 31.12.2018.	
	Broj dionica	Postotak glasova	Broj dionica	Postotak glasova
Sava reosiguranje d.d.	15.372.821	100,0%	15.372.821	100,0%
Ukupno	15.372.821	100%	15.372.821	100%

Izvor: Ispis KDD 31.12.2019.

Izvor: Ispis KDD 31.12.2018.

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 centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
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 su 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 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 centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
Višak iz revalorizacije	16.697.360	11.196.330
- s naslova financijskih investicija	15.768.277	10.394.873
- s naslova aktuarskih dobiti/gubitaka	929.083	801.458
Ukupno	16.697.360	11.196.330

5.12. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
PRIENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	151.518.812	133.414.030
Dio prijenosnih premija iz poslova suosiguranja	2.317.879	311.269
Dio pričuva u su- / reosiguranju	-29.060.194	-21.916.297
Bruto prijenosne premije	153.836.692	133.725.299
Neto prijenosne premije	124.776.497	111.809.002
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	134.695.252	106.483.471
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	152.495.441	165.401.797
Pričuve za regrese	-2.574.014	-2.836.952
Pričuve za troškove procjene	22.820.316	19.566.260
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	955.999	679.047
Dio pričuva u reosiguranju	-63.701.968	-55.507.421
Dio pričuva predan u suosiguranje	-518.858	-379.362
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	308.392.994	289.293.624
Neto pričuve za buduće isplate šteta	244.172.167	233.406.842
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.163.646	1.424.761
Pričuve za neistekle rizike	7.956.292	8.778.932
Dio pričuva u su-/reosiguranju	-269.938	-398.671
Bruto druge tehničke pričuve osiguranja	9.119.938	10.203.693
Neto druge tehničke pričuve osiguranja	8.850.000	9.805.022
Ukupne bruto tehničke pričuve osiguranja	471.349.623	433.222.616
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju	-93.550.959	-78.197.991
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	377.798.664	355.024.624

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
PRIENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	784.735	818.250
Dio prijenosnih premija u reosiguranju	-188.065	-160.420
Bruto prijenosne premije	784.735	818.250
Neto prijenosne premije	596.669	657.829
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	191.653.363	237.148.176
Bruto matematičke pričuve	191.653.363	237.148.176
Neto matematičke pričuve	191.653.363	237.148.176
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	3.862.469	2.828.703
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	11.998.865	12.081.425
Pričuve za troškove procjene	525.404	496.138
Dio pričuva u reosiguranju	-17.343	-17.341
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	16.386.737	15.406.266
Neto pričuve za buduće isplate šteta	16.369.394	15.388.925
Ukupne bruto tehničke pričuve osiguranja	208.824.835	253.372.692
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju	-205.408	-177.762
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	208.619.427	253.194.930

U tehničkim pričuvama osiguranja s naslova klasičnih životnih osiguranja društvo je na dan 31. 12. 2019. oblikovalo dodatne pričuve s naslova LAT testa, u visini 329.671 eura (2018: nisu bile oblikovane dodatne pričuve s naslova LAT-testa).

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju društva

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
PRIENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	152.303.547	134.232.280
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	2.317.879	311.269
Dio pričuva u reosiguranju	-29.248.260	-22.076.718
Ukupno bruto prijenosne premije	154.621.427	134.543.548
Ukupno neto prijenosne premije	125.373.167	112.466.831
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	138.557.721	109.312.174
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	164.494.305	177.483.222
Pričuve za regrese	-2.574.014	-2.836.952
Pričuve za troškove procjene	23.345.720	20.062.398
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	955.999	679.047
Dio pričuva u reosiguranju	-63.719.311	-55.521.003
Dio pričuva predan u suosiguranje	-518.858	-379.362
Ukupno bruto pričuve za buduće isplate šteta	324.779.731	304.699.890
Ukupno neto pričuve za buduće isplate šteta	260.541.561	248.799.526
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	191.653.363	237.148.176
Dio matematičke pričuve u reosiguranju	-17.343	-17.341
Ukupno bruto matematičke pričuve	191.653.363	237.148.176
Ukupno neto matematičke pričuve	191.636.021	237.130.835
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.163.646	1.424.761
Pričuve za neistekle rizike	7.956.292	8.778.932
Dio pričuva u reosiguranju	-269.938	-398.671
Ukupno bruto druge TPO	9.119.938	10.203.693
Ukupno neto druge TPO	8.850.000	9.805.022
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	680.174.458	686.595.308
Tehničke pričuve osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 8)	-93.756.367	-78.375.753
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	586.418.091	608.219.555

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja u 2019. godini

u eurima bez centi	Stanje 1.1.2019.	Povećanje - preuzimanje portfelja	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2019.
Imovinska osiguranja					
Pričuve za prijenosne premije	133.725.298	4.457.282	140.740.471	-125.086.360	153.836.692
Pričuve šteta	289.293.623	7.181.144	161.452.466	-149.534.242	308.392.992
Pričuve za bonuse i popuste	1.424.761	29.749	732.609	-1.023.473	1.163.646
Druge tehničke pričuve osiguranja	8.778.933	179.950	7.171.927	-8.174.517	7.956.293
Ukupno	433.222.616	11.848.125	310.097.474	-283.818.592	471.349.622
Životna osiguranja					
Pričuve za prijenosne premije	818.250	87	709.014	-742.616	784.735
Pričuve šteta	15.406.267	645.496	7.082.142	-6.747.168	16.386.737
Matematičke pričuve	237.148.178	5.770.265	18.848.049	-70.113.127	191.653.365
Ukupno	253.372.692	6.415.848	26.639.205	-77.602.911	208.824.837
Ukupno SO					
Pričuve za prijenosne premije	134.543.548	4.457.369	141.449.485	-125.828.977	154.621.427
Pričuve šteta	304.699.890	7.826.640	168.534.608	-156.281.410	324.779.728
Matematičke pričuve	237.148.178	5.770.265	18.848.049	-70.113.127	191.653.365
Pričuve za bonuse i popuste	1.424.761	29.749	732.609	-1.023.473	1.163.646
Druge tehničke pričuve osiguranja	8.778.933	179.950	7.171.927	-8.174.517	7.956.293
Ukupno SO	686.595.308	18.263.973	336.736.679	-361.421.503	680.174.458

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja u 2018. godini

u eurima bez centi	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

Trokut razvoja priznavanja šteta – imovinska osiguranja*

u eurima bez centi	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine štete	209.596.878	190.509.191	195.384.509	205.100.888	220.420.967	244.006.047
jednu godinu kasnije	182.176.618	163.853.605	177.838.379	190.232.447	201.160.304	
dvije godine kasnije	173.523.917	155.417.370	169.722.627	183.073.496		
tri godine kasnije	168.409.877	149.023.974	166.414.451			
četiri godine kasnije	163.774.925	146.803.779				
pet godina kasnije	160.186.799					
Kumulativno isplaćene štete do kraja 2019.	149.438.915	131.863.180	147.404.363	153.326.080	158.043.079	120.560.650
Stanje pričuve šteta** na dan 31.12.2019.	10.747.884	14.940.599	19.010.089	29.747.416	43.117.225	123.445.397

*regresi i troškovi procjene nisu raščlanjeni po godinama nastanka štete, zato ih podaci u tablici ne uključuju

**pričuva šteta po popisu i IBNR (bez AXA), bez portfelja ERGA, koji je bio preuzet u 2019. godini

5.13. 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 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	75.267	81.680
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	-3.588	-2.948
Bruto prijenosne premije	75.267	81.680
Neto prijenosne premije	71.679	78.731
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	213.705.255	200.328.374
Bruto matematičke pričuve	213.705.255	200.328.374
Neto matematičke pričuve	213.705.255	200.328.374
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	2.338.368	1.382.148
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	4.373.258	8.007.553
Rezervacija za troškove procjene	121.549	232.883
Dio pričuva u reosiguranju	-98.625	-153.473
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	6.833.176	9.622.583
Neto pričuve za buduće isplate šteta	6.734.551	9.469.110
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	220.613.699	210.032.637
Tehničkih pričuva osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 8)	-102.213	-156.422
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	220.511.485	209.876.216

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskim rizikom u 2019. godini

u eurima bez centi	Stanje 1.1.2019.	Povećanje - preuzimanje portfelja	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2019.
Tehničke pričuve osiguranja za životna osiguranja s investicijskim rizikom	210.032.637	1.419.981	47.430.958	-38.269.877	220.613.699
Ukupno	210.032.637	1.419.981	47.430.958	-38.269.877	220.613.699

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskim rizikom u 2018. godini

u eurima bez centi	Stanje 1.1.2018.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2018.
Tehničke pričuve osiguranja za životna 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

5.14. DRUGE PRIČUVE

Druge pričuve u 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
Pričuve za zaposlenike	6.524.315	6.361.515
Druge pričuve	949.009	448.363
Ukupno druge pričuve	7.473.324	6.809.878

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. za svaki spol posebno, fluktuaciju zaposlenih i rast obveza (predviđeni nominalni rast plaća 2,75 posto godišnje (2018.: 2,75 posto godišnje) i predviđeni rast jubilejnih nagrada u visini 2,25 posto (2018.: 2,25 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. 2019.

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 mirovinsko i invalidsko osiguranje mogu se koristiti isključivo za zaposlene invalide u društvu, u svrhe određene zakonodavstvom.

Kretanje drugih pričuva u 2019. godini

u eurima bez centi	Pričuve za zaposlenike	Druge pričuve	Ukupno
Stanje 1.1.2019.	6.361.514	448.363	6.809.877
Povećanje - preuzimanje portfelja	0	419.855	419.855
Promjena	408.056	151.393	559.449
Otpremanje (otpuštanje)	0	-73.923	-73.923
Potrošnja	-245.255	3.321	-241.934
Stanje 31.12.2019.	6.524.315	949.009	7.473.324

Kretanje drugih pričuva u 2018. godini

u eurima bez centi	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

Detaljan prikaz stavki kretanja pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade

u eurima bez centi	Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Stanje krajem prošle poslovne godine	3.801.920	2.559.595	6.361.515
Troškovi kamata (IPR)	35.372	24.003	59.374
Troškovi tekućeg rada (IPR)	280.025	238.975	519.000
Troškovi proteklog rada (IPR)	0	0	0
Isplate zarada (-)	-19.023	-226.233	-245.255
Aktuarski dobiti/gubici (IPR)	0	-29.297	-29.297
Aktuarski dobiti/gubici (IFP)	-141.022	0	-141.022
Završno stanje	3.957.271	2.567.044	6.524.315

Aktuarske dobiti/gubici priznati su u iskazu sveobuhvatne dobiti.

Prikaz dospjeća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2019. godini

Dospjeće	do 1 godine	1-5 godina	više od 5 godina	Ukupno
Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	184.055	863.379	2.909.837	3.957.271
Pričuve za jubilejne nagrade	155.673	982.340	1.429.030	2.567.044
Ukupno	339.729	1.845.719	4.338.867	6.524.315

Prikaz dospjeća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2018. godini

Dospjeće	do 1 godine	1-5 godina	više od 5 godina	Ukupno
Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	110.726	805.958	2.885.236	3.801.920
Pričuve za jubilejne nagrade	198.037	899.829	1.461.729	2.559.595
Ukupno	308.763	1.705.787	4.346.965	6.361.515

Analiza osjetljivosti pričuva za dugoročne zarade zaposlenika u 2019. godini

Parametri - 31.12.2019.	Utjecaj na visinu pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Utjecaj na visinu pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Sniženje disk. kam. stope za 1 %	-476.100	-252.839	-728.939
Povećanje disk. kam. stope za 1 %	572.765	295.503	868.268
Smanjenje rasta plaća za 0,5%/godišnje	-256.771	-126.871	-383.642
Povećanje rasta plaća za 0,5 %/godišnje	278.057	135.360	413.417
Smanjenje fluktuacije za 10 %	127.745	70.650	198.395
Povećanje fluktuacije za 10 %	-121.699	-67.733	-189.432
Smanjenje smrtnosti za 10 %	28.063	11.828	39.891
Povećanje smrtnosti za 10 %	-27.793	-11.733	-39.526

Analiza osjetljivosti pričuva za dugoročne zarade zaposlenika u 2018. godini

Parametri - 31.12.2018.	Utjecaj na visinu pričuve za otpremnine kod 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

5.15. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA/OBVEZE ZA POREZ

Društvo u izračunu odgođenih potraživanja/obveza za porez u obzir uzimalo poreznu stopu od 19 posto.

Odgođena potraživanja/obveze za porez

u eurima bez centi	Potraživanja		Obveze		Stanje potraživanja i obveza po prijeboju	
	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.	31.12.2019.	31.12.2018.
Financijske investicije	167.469	96.101	-3.687.478	-2.431.984	-3.520.008	-2.335.884
Pričuve za zaposlenike	706.740	677.876	0	0	706.740	677.876
Aktuarske dobiti/gubici	0	0	-97.528	-84.131	-97.528	-84.131
Ukupno	874.209	773.977	-3.785.006	-2.516.115	-2.910.797	-1.742.138

Društvo je u 2019. godini promijenilo prikaz odgođenih poreza i to tako da nema više prijeboja potraživanja i obveza za porez. To utječe samo na prikaz stavki u bilanci stanja.

Sava osiguranje procjenjuje da će iz poslovanja pojedine godine u budućnosti realizirati oporeziv 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 5.32.

5.16. DRUGE FINACIJSKE OBVEZE

Među drugim financijskim obvezama društvo od 1. 1. 2019. iskazuje novu stavku - dugoročne obveze s naslova prava na korištenje sredstava, po novom računovodstvenom standardu MSFI 16.

u eurima bez centi	31.12.2019.	31.12.2018.
Pravo na korištenje sredstava	7.135.320	0
Dobivena jamstva	8.483	0
UKUPNO	7.143.804	0

Prikaz dospijea obveza s naslova prava na korištenje

u eurima bez centi	1.1.2019	31.12.2019
Obveze iz najma - dospijee do 1. godine	2.684.274	1.567.548
Obveze iz najma – dospijee od 1 do 5 godina	3.578.133	5.567.773
UKUPNO	6.262.405	7.135.320

5.17. OBVEZE IZ POSLOVANJA

Obveze iz poslovanja u 2019. i 2018.

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.			na dan 31.12.2018.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	7.927.565	8.870.387	16.797.952	4.791.237	8.157.043	12.948.280
- obveze prema osiguranicima	2.771.843	8.869.842	11.641.685	2.027.711	8.156.167	10.183.878
- obveze prema posrednicima u osiguranju	5.001.830	545	5.002.375	2.605.920	876	2.606.796
- obveze iz dobivenog su-/reosiguranja	153.892	0	153.892	157.606	0	157.606
Obveze iz su- i reosiguranja	21.899.217	199.014	22.098.231	14.889.429	236.198	15.125.626
- obveze za premije suosiguranja	1.035.803	1.543	1.037.346	160.872	1.790	162.662
- obveze za obračunate udjele reosiguravatelja	20.863.414	197.471	21.060.885	14.728.556	234.408	14.962.964
Obveze za razrezani porez	622.285	361.275	983.559	1.379.249	152.142	1.531.391
Ukupno obveze iz poslovanja	30.449.067	9.430.675	39.879.743	21.059.915	8.545.383	29.605.298

5.18. OSTALE OBVEZE

Ostale obveze društva u 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.			na dan 31.12.2018.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Druge obveze iz poslova osiguranja	1.910.957	174.272	2.085.229	1.732.813	18.755	1.751.568
Kratkoročne obveze prema zaposlenima	2.006.170	0	2.006.170	1.815.995	470	1.816.464
Obveze prema dobavljačima	3.010.663	0	3.010.663	2.909.291	0	2.909.291
Obveze iz financiranja	25.198	0	25.198	0	0	0
Druge obveze i porezi	5.248.703	86.196	5.334.899	3.798.801	66.146	3.864.947
Pasivna vremenska razgraničenja	16.012.773	2.167.556	18.180.330	18.023.404	2.428.171	20.451.575
Ukupno ostale obveze	28.214.465	2.428.024	30.642.489	28.280.303	2.513.542	30.793.845

Među pasivnim vremenskim razgraničenjima priznat je također iznos troška za neiskorištene dopuste. Iznos unaprijed uračunatih troškova iznosi 1.348.780 eura (2018.: 1.259.322 eura). Iznos se u odnosu na proteklo obračunsko razdoblje povisio. Povećanje u visini 89.478 priznato je među operativnim troškovima društva.

Kretanje pasivnih vremenskih razgraničenja u 2019. godini

u eurima bez centi	1.1.2019.	Povećanje - preuzimanje portfelja	Povlačenje	Oblikovanje	31.12.2019.
Kratkoročno odgođeni prihodi s naslova premije	13.964.516	5.827	-29.642.860	27.979.796	12.307.279
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	6.487.059	73.081	-13.572.287	12.885.197	5.873.050
Ukupno	20.451.575	78.908	-43.215.148	40.864.993	18.180.330

Kretanje pasivnih vremenskih razgraničenja u 2018. godini

u eurima bez centi	1.1.2018.	Povlačenje	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

5.19. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE

Potencijalna sredstva društva su regresna potraživanja, koja još ne ispunjavaju sve uvjete za priznavanje potraživanja među sredstvima društva. Među uvjetnim obvezama društvo iskazuje također nerealizirane ugovorne obveze dane alternativnim investicijskim fondom (tzv. Private Equity), usmjerenim u primarnu infrastrukturu i nekretnine.

Među potencijalnim sredstvima priznat je i iznos potraživanja prema Banci Slovenije, koji proizlazi iz zahtjeva (tužbe) u vezi s brisanjem podređenih finansijskih instrumenata.

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
POTENCIJALNA SREDSTVA	51.758.916	52.097.334
Nerealizirana regresna potraživanja	28.801.716	29.140.134
Potraživanja s naslova brisanja podređenih finansijskih instrumenata	22.957.200	22.957.200
POTENCIJALNE OBVEZE	23.633.065	18.724.404
Tužbeni zahtjevi	31.624	268.224
Druge potencijalne obveze s naslova ulaganja	19.655.266	14.986.397
Dana jamstva	3.946.175	3.469.784
Ukupno	75.391.981	70.821.738

5.20. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA

Elementi iskazanih prihoda od premija osiguranja

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	346.345.789	309.667.369
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-73.417.981	-61.364.846
Neto obračunata premija osiguranja	272.927.808	248.302.524
Promjena bruto prijenosne premije	-13.682.974	-13.201.801
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	5.131.853	-1.223.352
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	264.376.687	233.877.370
Životna osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	82.339.098	82.592.914
Udio su- i reosiguranja u bruto premiji	-601.939	-578.146
Neto obračunata premija osiguranja	81.737.159	82.014.768
Promjena bruto prijenosne premije	39.641	-7.646
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	28.334	-5.631
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	81.805.134	82.001.491
Ukupno		
Obračunate bruto premije osiguranja	428.684.887	392.260.283
Udio su- i reosiguranja u bruto premiji	-74.019.920	-61.942.991
Neto obračunata premija osiguranja	354.664.967	330.317.292
Promjena bruto prijenosne premije	-13.643.333	-13.209.447
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	5.160.186	-1.228.983
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	346.181.821	315.878.861

Obračunata premija osiguranja po vrstama osiguranja za 2019. godinu

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.			
Vrsta osiguranja	Obračunata bruto premija *	Dobivena premija su- i reosiguranja	Premija predana u su- i reosiguranje	Ukupno neto premija
Osiguranje od nezgode	25.494.351	0	-3.827.629	21.666.722
Zdravstveno osiguranje	1.655.644	0	-793.695	861.949
Osiguranje kopnenih motornih vozila	112.123.687	409	-17.364.461	94.759.635
Osiguranje tračnih vozila	19.808	0	-2.971	16.836
Osiguranje letjelica	65.482	0	-19.805	45.677
Osiguranje plovila	265.287	2.787.508	-2.418.001	634.794
Osiguranje prijevoza robe	1.353.078	621.896	-486.383	1.488.591
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	36.370.124	839.681	-16.862.072	20.347.733
Druga osiguranja od šteta	28.443.842	298.310	-9.291.337	19.450.815
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	101.205.718	0	-18.631.721	82.573.998
Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	119.579	0	-112.189	7.390
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	311.927	0	-57.131	254.797
Opće osiguranje od odgovornosti	20.148.750	402.308	-6.580.551	13.970.508
Kreditno osiguranje	805.588	0	-120.838	684.750
Kaucijsko osiguranje	78.459	0	-11.769	66.690
Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	2.884.591	51.385	-1.162.681	1.773.295
Osiguranje troškova postupka	710.325	7.774	-604.049	114.049
Osiguranje pomoći	14.289.549	0	-79.971	14.209.578
Ukupno imovinska osiguranja	346.345.789	5.009.271	-78.427.253	272.927.808
Životna osiguranja	37.219.104	0	-406.874	36.812.230
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	45.119.994	204	-195.269	44.924.929
Ukupno životna osiguranja	82.339.098	204	-602.143	81.737.159
Ukupno	428.684.887	5.009.475	-79.029.396	354.664.967

* bez dobivenog suosiguranja

Obračunata premija osiguranja po vrstama osiguranja za 2018. godinu

u eurima bez centi	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 šteta	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

5.21. PRIHODI OD INVESTICIJA 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 14.160 eura odnose se na društvo Sava Terra, koje je s 1. 10. 2019. pripojeno Sava osiguranju (2018.: 4.855 eura). Iskazani su među ostalim financijskim prihodima koje prikazujemo u nastavku.

5.22. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA

Neto financijski rezultat ulaganja u 2019. godini

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.				
	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a	Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja*	Ukupno
Prihodi od kamata	1.930.783	286.269	5.721.446	49.993	7.988.492
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	0	509.809	0	0	509.809
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	43.327	228.846	408.776	0	680.949
Prihodi od dividendi i udjela	0	7.167	1.487.545	0	1.494.712
Drugi prihodi investicija	0	0	247.623	64.307	311.929
Neto neost. dobit investicija živ. osig.	0	22.336.191	0	0	22.336.191
Ukupno neto prihodi	1.974.110	23.368.283	7.865.389	114.300	33.322.083
Rashodi za kamate	0	0	0	320	320
Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	0	111.642	104.881	0	216.523
Drugi rashodi investicija	0	0	199.644	0	199.644
Ukupno neto rashodi	0	111.642	304.525	320	416.487
Neto financijski rezultat iz ulaganja	1.974.110	23.256.641	7.560.864	113.980	32.905.595

* uključujući podređene obveze

Neto financijski rezultat ulaganja u 2018. godini

u eurima bez centi	od 1.1. do 31.12.2018.				
	U posjedu do dospijeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a	Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživanja*	Ukupno
Prihodi od kamata	3.445.424	65.149	6.445.284	50.609	10.006.466
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	0	0	1.424.064	0	1.424.064
Prihodi od dividendi i udjela	0	3.950	662.616	0	666.567
Neto neost. dobiti investicija živ. osig.	341.122	0	379.562	4.453	725.137
Drugi prihodi investicija	0	0	9.701	0	9.701
Ukupno neto prihodi	3.786.546	69.099	8.921.227	55.062	12.831.933
Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL-a	0	107.534	0	0	107.534
Drugi rashodi investicija	25.848	21.247	0	12.786	59.881
Neto neost. gubici investicija živ. osig.	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

Financijski prihodi u 2019. godini

u eurima bez centi	Prihodi od kamata	Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	Prihodi od dividendi i udjela - ostala ulaganja	Pozitivne tečajne razlike	Ostali prihodi	Ukupno	Neto neost. dobiti investicija živ. osig.	UKUPNO
U posjedu do dospeljeća	1.930.783	0	43.327	0	0	0	1.974.110	0	1.974.110
Dužnički instrumenti	1.930.783	0	43.327	0	0	0	1.974.110	0	1.974.110
Po fer vrijednosti preko IPR-a	286.269	509.809	228.846	7.167	0	0	1.032.092	22.336.191	23.368.283
Raspoređeni u ovu grupu	286.269	509.809	228.846	7.167	0	0	1.032.092	22.336.191	23.368.283
Dužnički instrumenti	286.269	493.348	0	0	0	0	779.617	0	779.617
Vlasnički instrumenti	0	16.461	228.846	7.167	0	0	252.475	22.336.191	22.588.666
Raspoloživo za prodaju	5.721.446	0	408.776	1.487.545	23.229	224.394	7.865.389	0	7.865.389
Dužnički instrumenti	5.721.446	0	401.967	0	23.229	0	6.146.642	0	6.146.642
Vlasnički instrumenti	0	0	6.809	1.098.826	0	0	1.105.635	0	1.105.635
Ostale investicije	0	0	0	0	0	224.394	224.394	0	224.394
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	0	388.719	0	0	388.719	0	388.719
Kredit i potraživanja	49.993	0	0	0	0	64.307	114.300	0	114.300
Dužnički instrumenti	49.495	0	0	0	0	64.307	113.802	0	113.802
Ostale investicije	498	0	0	0	0	0	498	0	498
Ukupno	7.988.492	509.809	680.949	1.494.712	23.229	288.701	10.985.892	22.336.191	33.322.083

Financijski prihodi u 2018. godini

u eurima bez centi	Prihodi od kamata	Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije	Pozitivne tečajne razlike	Ostali prihodi	Neto neost. dobiti investicija živ. osig.	UKUPNO
U posjedu do dospeljeća	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 IPR-a	65.149	61.616	0	3.950	2.185	5.859	16.142.188	16.280.948
Raspoređeni u ovu grupu	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 rashodi u 2019. godini

u eurima bez centi	Rashodi za kamate	Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL-a	Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	Smanj. vrijed. investic.	Negativne tečajne razlike	Ostalo	Ukupno	Neto neost. gubici investicija živ. osig.	UKUPNO
U posjedu do dospeljeća	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Po fer vrijednosti preko IPR-a	0	0	111.642	0	0	0	111.642	0	111.642
Raspoređeni u ovu grupu	0	0	111.642	0	0	0	111.642	0	111.642
Ostale investicije	0	0	111.642	0	0	0	111.642	0	111.642
Raspoloživo za prodaju	0	0	104.881	0	0	199.644	304.525	0	304.525
Dužnički instrumenti	0	0	3.445	0	0	0	3.445	0	3.445
Vlasnički instrumenti	0	0	62.246	0	0	0	62.246	0	62.246
Ostale investicije	0	0	0	0	0	199.644	199.644	0	199.644
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	39.190	0	0	0	39.190	0	39.190
Kredit i potraživanja	320	0	0	0	0	0	320	0	320
Ostale investicije	320	0	0	0	0	0	320	0	320
Ukupno	320	0	216.523	0	0	199.644	416.487	0	416.487

Financijski rashodi u 2018. godini

u eurima bez centi	Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL-a	Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	Smanj. vrijed. investicija	Negativne tečajne razlike	Ostalo	Neto neost. gubici investicija živ. osig.	UKUPNO
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 IPR-a	169.150	0	0	4.808	24.483	23.498.245	23.696.687
Raspoređeni u ovu grupu	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

5.23. DRUGI PRIHODI OSIGURANJA

Drugi prihodi osiguranja u 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Prihodi od provizija	18.115.408	14.119.880
od toga:		
- provizija reosiguranja	17.011.336	12.961.853
- upravljačke i izlazne provizije	1.104.073	1.158.027
Drugi prihodi osiguranja i druge usluge	1.805.082	1.700.574
Ukupno drugi prihodi	19.920.490	15.820.454

5.24. 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 2019. i 2018. godini

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Financijski prihodi iz poslovnih odnosa	2.143.677	1.497.459
od toga:		
- obračunate kamate s naslova regresnih potraživanja	880.074	823.852
- dobivene kamate s naslova premija osiguranja	523.924	517.460
Revalorizacijski poslovni prihodi	2.251.267	4.805.025
Drugi prihodi iz poslovnih odnosa	2.975.312	2.098.464
Ukupno	7.370.256	8.400.948

5.25. NETO RASHODI ZA ŠTETE

Elementi iskazanih neto rashoda za štete

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto štete	195.428.975	188.780.311
Udio reosig. i suosig. u bruto štetama	-32.245.525	-34.624.343
Obračunati regresi u štetama	-6.822.584	-6.743.492
Neto iznosi šteta	156.360.866	147.412.476
Promjena bruto pričuva šteta	11.707.502	-11.213.495
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-6.667.184	2.732.361
Neto rashodi za štete	161.401.184	138.931.341
Životna osiguranja		
Obračunate bruto štete	114.797.987	85.884.354
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto premiji	-106.360	-138.054
Neto iznosi šteta	114.691.627	85.746.300
Promjena bruto pričuva šteta	-3.075.988	-836.390
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	54.824	66.350
Neto rashodi za štete	111.670.462	84.976.261
Ukupno		
Obračunate bruto štete	310.226.963	274.664.665
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto premiji	-32.351.886	-34.762.397
Obračunati regresi u štetama	-6.822.584	-6.743.492
Neto iznosi šteta	271.052.493	233.158.776
Promjena bruto pričuva šteta	8.631.513	-12.049.885
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-6.612.360	2.798.711
Neto rashodi za štete	273.071.646	223.907.602

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 7.393.083 eura (2018.: 6.888.231 eura).

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2019. godinu

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.				
	Bruto štete*	Iznos šteta iz poslova suosiguranja	Iznos šteta predan u reosiguranje	Iznos regresiranih šteta	Neto štete
Osiguranje od nezgode	9.077.491	0	-1.363.582	-390	7.713.519
Zdravstveno osiguranje	61.372	0	0	0	61.372
Osiguranje kopnenih motornih vozila	73.738.479	0	-10.847.874	-1.812.405	61.078.200
Osiguranje letjelica	12.837	0	-2.006	0	10.831
Osiguranje plovila	264.351	6.966	-45.580	0	225.737
Osiguranje prijevoza robe	353.039	434.574	-114.836	10.375	683.152
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	16.793.124	113.704	-5.553.320	-72.938	11.280.571
Druga osiguranja od šteta	12.721.757	157.753	-2.775.427	-11.292	10.092.791
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	65.568.007	0	-10.761.062	-2.327.429	52.479.516
Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	162.273	0	-162.273	0	0
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	46.886	0	-7.033	0	39.853
Opće osiguranje od odgovornosti	4.781.547	61.509	-1.407.279	-24.545	3.411.232
Kreditno osiguranje	2.260.795	0	187.516	-2.582.461	-134.150
Kaucijsko osiguranje	27.051	0	-3.769	-1.500	21.782
Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	746.861	7.194	-135.894	0	618.161
Osiguranje troškova postupka	249	883	-391	0	741
Osiguranje pomoći	8.812.856	0	-35.299	0	8.777.558
Ukupno imovinska osiguranja	195.428.975	782.583	-33.028.108	-6.822.584	156.360.866
Životno osiguranje	76.131.016	0	-45.999	0	76.085.017
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	38.666.971	0	-60.361	0	38.606.610
Ukupno životna osiguranja	114.797.987	0	-106.360	0	114.691.627
Ukupno	310.226.963	782.583	-33.134.468	-6.822.584	271.052.493

*bez dobivenog suosiguranja

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2018. godinu

u eurima bez centi	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 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 šteta	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 jed. 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 dobivenog suosiguranja

5.26. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Promjena matematičkih pričuva za životna osiguranja	-49.869.664	-19.193.623
Promjena pričuva za neistekle rizike	-998.137	2.630.235
Ukupno	-50.867.800	-16.563.388

Promjena matematičkih pričuva za životna osiguranja je rezultat prijenosa matematičke pričuve u isplate (doživljenja polica osiguranja te prijevremeni otkupi – prekidi osiguranja), 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 1.409.321 eura (2018.: 1.996.814).

5.27. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Promjena TPO-a	13.407.371	-15.962.680
Ukupno	13.407.371	-15.962.680

5.28. RASHODI ZA BONUS, 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 štetnog rezultata.

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Promjena bruto pričuva za bonuse i popuste	-290.719	-316.258
Reosigurateljni dio promjene	128.715	-13.291
Ukupno	-162.003	-329.549

5.29. 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 također povlačenje odgođenih troškova pribave osiguranja u visini 59.564 (2018.: dodatno oblikovanje 45.339 eura) eura troškova. U izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja odgođeni troškovi pribave osiguranja iznose 2.365.042 eura (2018.: 1.486.576 eura).

Detaljan prikaz operativnih troškova

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Troškovi pribave osiguranja	38.852.547	32.383.867
Amortizacija sredstava, potrebnih za rad	4.294.464	2.870.350
Troškovi rada	46.893.346	47.004.527
- Troškovi plaća	32.464.892	31.132.530
- Troškovi mirovinskog osiguranja	2.916.929	2.803.341
- Troškovi socijalnog osiguranja	2.389.575	2.296.522
- Ostali troškovi rada	8.572.872	10.406.831
- Pričuve za otpremnine i jubilejne nagrade	549.078	365.303
Ostali operativni troškovi	22.379.207	21.730.990
Ukupno operativni troškovi po prirodnim vrstama	112.419.564	103.989.733
Prosječan broj zaposlenih u godini	1.346	1.290
Zaposleni po stanju na dan 31.12.	1.420	1.269

Detaljan prikaz ostalih operativnih troškova

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Donacije	919.973	841.346
Operativni materijalni troškovi	1.676.382	1.611.976
Najamnine	534.275	1.815.086
Troškovi platnog prometa i bankovnih usluga	1.183.286	1.145.371
Troškovi intelektualnih i osobnih usluga	4.657.750	3.996.537
Troškovi reklame, sponzorstava i reprezentacije	5.070.000	4.869.032
Troškovi drugih usluga	7.047.034	6.196.558
Članarine komori i udruženjima	271.410	206.126
Troškovi premija osiguranja	73.918	65.513
Povrat troškova zaposlenima u vezi s radom	322.619	323.743
Drugi operativni troškovi	622.560	659.702
Ostali operativni troškovi	22.379.207	21.730.990

Društvo je u troškovima intelektualnih i osobnih usluga priznalo također 320.534 eura troškova savjetodavnih usluga te 110.429 eura revizijskih usluga.

Troškovi povezani s obavljanjem revizijskih usluga, priznati među operativnim troškovima, iznose 110.429 eura. Iznos se odnosi na revizijske usluge godišnjih računovodstvenih iskaza od strane društva KPMG u visini 103.810 eura, i 6.619 eura od strane društva ERNST & YOUNG d.o.o.

u eurima bez centi	Sava osiguranje	Podružnica Hrvatska	UKUPNO
Revidiranje godišnjeg izvješća 2019.	68.747	35.063	103.810
Dodatni troškovi revidiranja	6.619	0	6.619
Ukupno	75.366	35.063	110.429

Cjelokupni ugovorni iznos revidiranja godišnjeg izvješća društva za poslovnu godinu 2019. iznosi 47.300 eura (bez PDV-a). Ugovorni iznos pripreme izvješća o odnosima prema povezanim društvima za poslovnu godinu 2019. iznosi 1.050 eura (bez PDV-a). Troškovi revidiranja podružnice Hrvatska iznose 28.000 eura (bez PDV-a). Ugovorni iznos povezan s pregledom izvješća SFCR za 2019. godinu iznosi 8.000 eura (bez PDV-u).

5.30. DRUGI RASHODI OSIGURANJA

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Požarna taksa	2.714.773	2.482.414
Doprinosi za pokriće šteta uzrokovanih nepoznatim i neosiguranim vozilima	856.477	310.626
Ostali drugi rashodi osiguranja	3.193.360	2.626.836
Ukupno	6.764.610	5.419.876

5.31. DRUGI RASHODI

u eurima bez centi	1.1. do 31.12.2019.	1.1. do 31.12.2018.
Financijski rashodi iz poslovnih odnosa	876.779	1.483.271
Revalorizacijski poslovni rashodi	3.474.208	5.868.479
Drugi rashodi iz poslovnih odnosa	7.221	39.729
Ukupno	4.358.208	7.391.479

U financijskim rashodima društvo iskazuje također 82.279 eura kamata s naslova prava na korištenje sredstava - najamnih ugovora vrednovanih u skladu s MSFI 16.

5.32. POREZ NA DOHODAK

u eurima bez centi	31.12.2019.	31.12.2018.
Razrezani porez na dohodak	9.009.529	8.025.969
Prihodi iz odgođenih poreza	100.232	24.451
Rashodi iz odgođenih poreza	0	-13.511
Porez od dohotka priznat u iskazu poslovnog rezultata	8.909.297	8.015.029

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. godini iznosi 750.794 eura. Akontacija poreza je obračunata po poreznoj stopi koja je na snazi u 2020. godini, dakle 19 posto.

Usklađivanje poreza od dohodak po poreznim propisima

u eurima bez centi	2019.	2018.
Računovodstvena dobit	47.386.567	37.555.651
Zakonska porezna stopa u postocima	19%	19%
Porez obračunat po zakonskoj stopi	9.003.448	7.135.574
Rashodi koji nisu porezno priznati	909.048	1.473.206
Prihodi koji nisu oporezivani	-345.783	-280.485
Prihodi koji povećavaju poreznu osnovu	38.466	171.152
Porezne olakšice	-585.748	-468.234
Promjena privremenih razlika	-9.902	-18.213
Prihod iz odgođenog poreza, koji potječe iz prethodno nepriznatog poreznog gubitka	-71.369	0
Prihod iz odgođenog poreza, koji potječe iz prethodno nepriznate privremene razlike iz prijašnjih razdoblja	-28.863	0
Rashod za odgođeni porez, koji potječe iz otpisa prethodno priznatog potraživanja za odgođeni porez	0	2.029
Porez na dohodak pravnih osoba	8.909.297	8.015.029
Efektivna porezna stopa*	18,8%	21,3%

* izračunata kao količnik između rashoda za porez u IPR-u i računovodstvene dobiti/gubitka

Prikaz poreza u iskazu sveobuhvatne dobiti

u eurima bez centi	2019.	2018.
Porez od stavki koje neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-13.397	-15.512
Porez od stavki koje bi u kasnijim razdobljima mogle biti uvrštene u poslovni rezultat	-1.255.493	1.448.034
UKUPNO	-1.268.890	1.432.522

5.33. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI

u centima	31.12.2019.	31.12.2018.
Neto dobit po dionici	38.477.269	29.540.622
	15.372.821	15.372.821
	2,50	1,92

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	31.12.2019.		31.12.2018.	
Sveobuhvatna dobit po dionici	43.974.911	2,86	23.529.123	1,53
	15.372.821		15.372.821	

5.34. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA

Bilančna dobit Sava osiguranja iznosi 51.784.100 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 2019. godini je iz bilančne dobiti za 2018. godinu isplaćena dividenda u ukupnom iznosu od 33.820.206 eura – 1,98 eura/dionica (2018.: 30.438.186 eura). Ostatak bilančne dobiti 2018. godine, u visini 13.306.830 eura, ostao je neraspoređen.

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
a) Neto poslovni rezultat poslovne godine	38.477.269	29.540.622
b) Prenesena neto dobit (+) / preneseni neto gubitak (-)	13.306.830	17.586.414
- rezultat tekuće godine po važećim standardima	38.477.269	29.540.622
- 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	51.784.100	47.127.036

5.35. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA

U nastavku, u skladu s odredbama MSFI 24 – Objavljivanje povezanih osoba, otkrivamo 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 društva, članovi Revizijske komisije 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 2019. godini

u eurima bez centi	Naknade za sudjelovanje na sjednicama	Nagrade*
Nadzorni odbor društva	4.400	30.900
Janez Komelj	1.056	6.180
Branko BERANIČ	1.760	12.360
mag. Aleš PERKO	1.584	12.360
*plaća za opravljavanje funkcije		

Jošt Dolničar, mag. Polona Pirš Zupančič i Pavel Gojkovič, kao članovi Nadzornog odbora u 2019. godini, odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru.

Primanja članova Nadzornog odbora u 2018. godini

u eurima bez centi	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 Gojkovič i dr. Janez Komelj, kao članovi Nadzornog odbora u 2018. godini, 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 2019. godini

u eurima bez centi	Naknade za sudjelovanje na sjednicama*	Nagrade**
Revizijska komisija društva	2.534	9.677
Irena TERČELJ SCHWEIZER	1.267	7.200
Branko BERANIČ	1.267	2.477
*iznos uključuje i naknadu za troškove prijevoza		
**plaća za obavljanje funkcije		

Pavel Gojkovič se kao član Revizijske komisije u 2019. godini odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Primici članova Revizijske komisije u 2018. godini

u eurima bez centi	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		
**plaća za obavljanje funkcije		

Pavel Gojkovič se kao član Revizijske komisije u 2018. godini odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Obračunata primanja Uprave i zaposlenih na temelju individualnih ugovora, društvo u cijelosti iskazuje među troškovima rada.

Primanja posloводства u 2019. godini

u eurima bez centi	Bruto plaća	Bonusi	Drugi bruto primici**	Naknade za prijevoz i prehranu	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveze
Uprava društva	740.813	41.210	173.846	13.995	11.071	31.788
mag. David Kastelic	166.000	12.801	44.209	1.151	2.564	6.446
mag. Primož MOČIVNIK	152.560	7.051	42.769	5.435	2.819	6.698
Rok MOLJK	152.560	10.366	42.769	5.256	755	6.186
Robert CIGLARIČ	152.560	5.577	42.769	1.268	2.819	6.301
Miha PAHULJE	117.133	5.415	1.330	885	2.114	6.157
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	4.475.905	253.152	818.601	101.556	59.175	214.583
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima***	86.806	293	11.093	3.743	1.355	5.038
Ukupno	5.303.524	294.655	1.003.540	119.294	71.601	251.409

* zaposleni za koje ne vrijedi tarifni dio kolektivnog ugovora

** regres za dopust, otpremnine, jubilejne nagrade i eventualna druga primanja

*** Nadzorni odbor i Revizijska komisija

Primanja posloводства u 2018. godini

u eurima bez centi	Bruto plaća	Bonusi	Drugi bruto primici**	Naknade za prijevoz i prehranu	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveze
Uprava društva	556.800	29.898	155.650	13.648	8.957	22.931
mag. David Kastelic	142.800	7.707	41.260	1.492	2.564	5.517
mag. Primož MOČIVNIK	138.000	6.155	38.130	5.472	2.819	6.221
Rok MOLJK	138.000	9.150	38.130	5.318	755	5.763
Robert CIGLARIČ	138.000	6.886	38.130	1.366	2.819	5.430
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	4.329.194	229.478	1.040.856	106.426	56.884	202.121
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima***	85.950	293	10.730	3.483	1.355	4.454
Ukupno	4.971.944	259.669	1.207.236	123.557	67.196	229.506

* zaposleni za koje ne vrijedi tarifni dio kolektivnog ugovora

** regres za dopust, otpremnine, jubilejne nagrade i eventualna druga primanja

*** Nadzorni odbor i Revizijska komisija

Među drugim obvezama priznate su također pričuve za isplatu otpremnina kod umirovljenja i jubilejnih nagrada, koje se odnose na Upravu društva. Ukupan iznos pričuve na dan 31. 12. 2019. iznosi 104.354 eura (2018.: 71.723 eura).

Druge povezane fizičke osobe društva, u skladu s MRS 24 i ZGD-1su 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 primanja 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 osigurateljima 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, prihodima, sredstvima i obvezama. Istodobno su zaposlenici Sava reosiguranja u društvu osigurani od nezgode. Društva zajedno uspostavljaju informacijsku podršku za područje zajedničkih projekata, kao što je npr. MSFI 17, gdje društva dijele troškove implementacije informacijske podrške.

Vrste i opseg poslovanja sa Sava reosiguranjem

u eurima bez centi	31.12.2019.	31.12.2018.
Prihodi za udjele reosiguravajućeg društva u obračunatim štetama	30.914.610	30.391.477
Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio	6.493.930	-1.699.583
Prihodi/rashodi iz udjela reosiguravajućeg društva u drugim tehničkim pričuvama osig.	-22.588	182.108
Prihodi iz bruto premija	65.779	65.415
Rashodi za udio reosiguravajućeg društva u bruto premiji	-73.079.242	-59.686.709
Smanjenje rashoda za proviziju reosiguranja iz bruto premije	16.091.334	12.315.884
Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio	7.145.882	2.340.659
Drugi prihodi	102.331	94.806
Drugi rashodi	-318.689	-298.637
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	-12.606.653	-16.294.580
Potraživanja iz reosigurateljnih obračuna	12.407.129	12.450.492
Iznos TPO-a prenesen reosiguravatelju	89.510.328	75.909.246
Odgodena potraživanja za proviziju reosiguranja	5.349.695	3.530.776
Druga kratkoročne potraživanja	2.305	2.761
Obveze iz reosigurateljnih obračuna	20.349.890	14.590.425
Provizija reosiguranja u PP-u	6.032.806	5.188.234
Druge kratkoročne obveze	53.918	180.270
Ukupno u bilanci stanja	80.832.843	71.934.346

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 centi	31.12.2019.	31.12.2018.
Provizija za zastupanje u osiguranju	1.027.563	947.856
Kamate od zajmova	0	124
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	1.027.563	947.980
Druga kratkoročna potraživanja	593	562
Investicije u portfelju društva	454.867	454.867
Obveze prema dobavljačima	96.710	88.667
Ukupno u bilanci stanja	358.750	366.762

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 poduzećem Ornatus KC

	31.12.2019.	31.12.2018.
u eurima bez centi		
Operativni troškovi	225.175	216.000
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	225.175	216.000
Obveze prema dobavljačima	24.199	21.960
Ukupno u bilanci stanja	24.199	21.960

Poslovi s poduzećem SO poslovno savjetovanje, d.o.o.

SO poslovno savjetovanje d.o.o. je ovisno društvo Sava osiguranja. U 2019. godini nije bilo realiziranih međusobnih prometa između društava.

Vrste i opseg poslovanja sa SO poslovno savjetovanje d.o.o.

	31.12.2019.
u eurima bez centi	
Investicija u portfelju društva	1.832.729
Ukupno u bilanci stanja	

Poslovi s poduzećem SŽO poslovno savjetovanje d.o.o.

SŽO poslovno savjetovanje d.o.o. je ovisno društvo Sava osiguranja. U 2019. godini nije bilo realiziranih međusobnih prometa između društava.

Vrste i opseg poslovanja sa SŽO poslovno savjetovanje d.o.o.

	31.12.2019.
u eurima bez centi	
Investicija u portfelju društva	1.832.729
Ukupno u bilanci stanja	

5.36. PRAVNI SPOROVI

Prema društvu nisu pokrenuti nikakvi pravni sporovi od strane trećih strana.

5.37. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA

U razdoblju između datuma računovodstvenih iskaza – 31. 12. 2019. i datuma revidiranog godišnjeg izvješća – 24. 3. 2020., nisu nastali 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).

Zbog malog obujma nekih registara investicija životnih osiguranja, Sava osiguranje je dana 1. 1. 2020. izvelo spajanje triju registara investicija, koji pokrivaju obveze klasičnih životnih osiguranja i spajanje dvaju registara investicija, koji pokrivaju obveze životnih osiguranja kod kojih osiguranici preuzimaju investicijski rizik, ali je vrijednost jedinice imovine zajamčena od strane osiguravajućeg društva. Spajanjem je društvo stvorilo mogućnost učinkovitijeg upravljanja investicijama, pri čemu prava osiguranika, koja proizlaze iz ugovora o osiguranju, ostaju jednaka.

Svjetska zdravstvena organizacija je 11. ožujka 2020. izbijanje koronavirusa proglasila pandemijom. U Sloveniji je vlada 12. ožujka 2020. proglasila epidemiju. Sava osiguranje će u ograničavanju učinaka realiziranog operativnog rizika postupati po protokolima za kontinuirano poslovanje, jer nam je briga za zdravlje zaposlenih i stranaka na prvom mjestu. U vrijeme pripreme godišnjeg izvješća još nije moguće procijeniti sve utjecaje na poslovanje. Društvo će zainteresiranu javnost primjereno obavještavati o potencijalnim utjecajima koje će biti moguće procijeniti i ukoliko budu materijalni. Osjetljivost rezultata društva na različite rizike predstavljena je u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća, poglavlje 3 – Upravljanje rizicima. Poslovodstvo je u svojim procjenama posljedica epidemije pretpostavljalo da će reosiguravatelji ispuniti sve svoje obveze prema društvu i to u okviru svih reosigurateljnih programa.

S obzirom na mnoge javno dostupne makroekonomske prognoze, jako je vjerojatno usporavanje gospodarskog rasta te je moguće da će u tome slijediti prelazak u recesiju. Manja opća potrošnja utječe također na manju potražnju osigurateljnih usluga, jer je korelacija između rasta BDP-a i osigurateljne premije velika. Hlađenje svjetskog gospodarstva i oscilacije na financijskim tržištima izloženija je djelatnost osobnih osiguranja. Društvo ne isključuje utjecaje na poslovanje ni kod imovinskih vrsta osiguranja.

Epidemija koronavirusa će kao vanjski čimbenik snažno utjecati na gospodarsku aktivnost. Jako bitna pretpostavka kod naših ocjena je bila da će trajati jedan kvartal (do uključujući lipnja 2020.). U sljedeća tri kvartala bi se gospodarska aktivnost trebala postupno vratiti u područje rasta, jer će njeno usporavanje biti posljedica virusa, a ne strukturnih problema ili neravnoteža u lokalnom ili svjetskom gospodarstvu.

Regulator osiguranja još nije donio mjere, a tijelo EIOPA (Europsko nadzorno tijelo za osiguranja i strukovno mirovinsko osiguranje) je već priopćilo da bi moglo donijeti dodatne mjere za pomoć osiguravajućim društvima u trenutnoj situaciji. Kod procjene posljedica epidemije nismo pretpostavili da bismo morali koristiti odnosno da trebamo pomoć regulatora ili države.

Do datuma potvrde godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2019., poslovodstvo društva je procijenilo da bi posljedice epidemije na poslovanje društva i njegove rezultate mogle biti sljedeće:

- snižavanje vrijednosti portfelja financijskih investicija zbog usporenog gospodarskog rasta i pada na dioničkim tržištima;
- povećana isplata šteta s negativnim utjecajem, prije svega na rezultate cjeloživotnih, investicijskih i riziko životnih osiguranja zbog bolesti i povećane smrtnosti;
- snižavanje prihoda s naslova premija novosklopljenih životnih osiguranja, zbog ograničavanja osobnog kontakta zastupnika i zatvaranja poslovnica;
- snižavanje prihoda s naslova premija imovinskih osiguranja, zbog ograničenja osobnog kontakta zastupnika i zatvaranja poslovnica;
- povećane isplate šteta u vezi s osiguranjima za slučaj nesolventnosti organizatora turističkih putovanja i osiguranja od rizika otkazivanja turističkih putovanja;
- povećanje kreditnog rizika i gubitaka zbog umanjenja vrijednosti/otpisa potraživanja koja potječu iz premija osiguranja.

U imovinske vrste osiguranja, kod kojih društvo očekuje relativno najveće utjecaje na smanjenje prikupljene premije, su turistička osiguranja zbog otkazivanja putovanja, poslovna imovinska osiguranja zbog hlađenja gospodarstva i automobilska osiguranja, kod kojih se očekuje i zadržka prilikom sklapanja osiguranja i smanjenje prikupljene premije u segmentima rent-a-car, teretna vozila i osobna vozila, gdje će na temelju procjena zbog smanjenja potrošnje doći i do pada prodaje novih vozila.

S obzirom na nepovoljno štetno događanje, možemo očekivati utjecaj na rezultate cjeloživotnih te investicijskih i riziko životnih osiguranja. U vezi s ograničenjem osobnih kontakata zastupnikom te ograničenjem rada poslovnica i agencija, očekujemo smanjenje premija novosklopljenih životnih osiguranja. Očekivani su također određeni gubici kod osiguranja insolventnosti i operativnih zastoja u gospodarskim društvima.

Procjenjujemo da bi epidemija mogla prouzročiti kratkotrajan, ali velik pad gospodarske aktivnosti, čemu bi slijedio pad nerizičnih kamatnih stopa, povećanje kreditnih marži dužničkih instrumenata te pad vrijednosti dioničkih, infrastrukturnih i nekretninskih investicija.

Pad na tržištima kapitala i događanja u osiguranju utjecat će također na adekvatne vlastite izvore sredstava te zahtijevani solventni kapital, a time i položaj solventnosti društva. U ovoj ranoj fazi događanja teško je pouzdano procijeniti posljedice epidemije, zato smo se u tome oslonili na scenarije koje smo koristili u okviru vlastite procjene rizika i solventnosti za 2020. godinu (u nastavku: ORSA) i u nastavku predstavljamo korelaciju. Kao što je već navedeno, zbog koronavirusa se mogu očekivati različiti utjecaji na poslovanje, koji proizlaze iz investicijskog i osigurateljnog portfelja te ostalih područja poslovanja.

Sava osiguranje je u ORSA-i koristilo pojedine scenarije i kombinaciju scenarija te procijenila njihov utjecaj na poslovanje i adekvatnost kapitala. Kod određivanja scenarija polazište nam je bio vlastiti profil rizika društva, te smo pokušali utvrditi koji događaji bi mogli bitno utjecati na naše poslovanje i adekvatnost kapitala. Pretpostavke koje smo koristili u scenarijima iz ORSA-e, uspoređivali smo s rizicima povezanim s koronavirusom. Mislimo da scenariji iz ORSA-e uključuju glavne rizike povezane s koronavirusom, pri čemu smo u ORSA-i posljedice ostvarenja takvih rizika procijenili čak i konzervativnije nego što očekujemo da će posljedice epidemije biti (pogotovo u primjeru financijskog scenarija, kako je objašnjeno u nastavku). Posljedice koronavirusa još nismo količinski definirali, ali mislimo da kombinirani scenarij iz ORSA-e daje njihovu konzervativnu aproksimaciju.

U ORSA-i, čije smo rezultate dakle koristili kao aproksimaciju posljedica koronavirusa, položaj solventnosti smo izračunali u skladu sa standardnom formulom. Pritom nismo uzeli u obzir mjere regulatora.

Kombinirani scenarij za Sava osiguranje uključivao je sljedeće scenarije:

- imovinski scenarij, koji uključuje smanjenje vrijednosti kvote šteta u određenom segmentu imovinskog portfelja za 10 postotnih bodova;
- životni scenarij, koji u obzir uzima povećanje troškova po pojedinoj polici životnog osiguranja za 10 postotnih bodova, do čega bi došlo zbog smanjenja portfelja životnih osiguranja ili smanjenja opsega novog posla. To bi pogoršalo rezultate životnog portfelja i smanjilo adekvatne vlastite izvore sredstava;
- financijski scenarij, koji pretpostavlja pad vrijednosti investicija zbog smanjenja gospodarske djelatnosti, veće nezaposlenosti i većeg broja stečaja; scenarij simulira prilike u vrijeme financijske krize 2008.–2009.

Učinak financijskog scenarija na investicijski portfelj procijenili smo pomoću simulacije utjecaja koji bi financijska kriza iz razdoblja 2008.–2009. imala na investicijski portfelj krajem 2019. godine (kako je procijenjen). Za potrebe simulacije smo koristili sljedeće pretpostavke:

- marža za rizik državnih obveznica investicijskog bonitetnog razreda ostaje nepromijenjena, odnosno donekle se smanjuje,
- marža za rizik financijskih obveznica se povećava u rasponu od 150 do 620 b. b.,
- marža za rizik poduzetničkih obveznica investicijskog razreda se povećava u rasponu od 320 do 750 b. b.,
- marža za rizik obveznica neinvesticijskog razreda se povećava u rasponu od 190 do 1600 b. b.,
- vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira pada za 40 do 80 posto,
- vrijednost investicijskih nekretnina i infrastrukturnih investicija pada za 22 posto (iskazane su kao investicije u fondove).

Ocjenjujemo da bismo ove pretpostavke iz ORSA-e u slučaju koronavirusa morali prilagoditi na sljedeći način:

Državne obveznice: učinak koronavirusa na državne obveznice će vrlo vjerojatno biti sličan onome iz razdoblja 2008.–2009., pri čemu na temelju poznatih informacija o kretanju državnih obveznica možemo očekivati znatno veće povećanje vrijednosti tog segmenta investicijskog portfelja Sava Re, jer su se prinosi najsigurnijih investicija znatno povećali.

Poduzetničke obveznice i zajmovi: učinak koronavirusa na poduzetničke obveznice trebao bi biti pad od 40 do 60 posto, kako je pretpostavljeno u ORSA-i u okviru financijskog scenarija. Mislimo da je vjerojatnost ponavljanje kreditnih marži s intenzivnošću koju predviđa financijski scenarij, u slučaju koronavirusa relativno mala zbog sljedećih okolnosti:

- regulatorni okvir u kojem djeluju financijske institucije i poduzeća, danas je znatno stabilniji,
- postoje mehanizmi osiguravanja pomoći i likvidnosti,
- kapitaliziranost financijskog sustava je znatno viša,
- iskustva iz prethodnih kriza pomoći će u bržem i usklađenijem poduzimanju mjera.

Vlasnički vrijednosni papiri i nekretnine: učinak koronavirusa na ove investicije trebao bi biti pad od 60 do 90 posto, kako je pretpostavljeno u ORSA-i u okviru financijskog scenarija. Naša procjena temelji se na sljedećim okolnostima:

- dionička tržišta bilježe iznimno visok rast u zadnjih 10 godina,
- do dana izvješćivanja realiziralo se više od 50 posto predviđene korekcije,
- trajanje i opseg epidemije te utjecaj na ekonomsku aktivnost nemoguće je procijeniti.

Općenito vjerujemo da će učinak epidemije na dobiti biti manji nego što je bio predviđen u okviru financijskog scenarija (ponavljanje financijske krize iz 2008. i 2009. godine) u ORSA-i. To možemo objasniti očekivanjima da će oporavak nakon epidemije biti brži nego što je bio nakon financijske krize. Za razliku od ondašnje situacije, kad se gospodarski rast usporio zbog strukturnih čimbenika (podkapitaliziranosti financijskog sektora i prezaduženost gospodarstva), sada se usporio zbog inače ozbiljnog, ali po procjenama relativno kratkotrajnog (manje od jednogodišnjeg) vanjskog čimbenika.

Zajednički utjecaj gore opisanog kombiniranog scenarija je znatno smanjenje adekvatnih vlastitih izvora sredstava društva. To bi donekle ublažilo smanjenje zahtijevanog solventnog kapitala, što bi prije svega bilo posljedica smanjenja vrijednosti investicijskog portfelja.

Društvo procjenjuje da njegov rizik likvidnosti nije znatan, jer raspolaže vrlo likvidnim investicijskim portfeljem, koji služi za plaćanje obveza iz osigurateljnih i drugih ugovora.

Predviđamo da će se kvota solventnosti pogoršati, ali procjenjujemo da će i dalje biti znatno iznad zahtijevanih 100 posto i iznad najniže razine iz strategije preuzimanja rizika društva za razdoblje 2020.–2022., koja iznosi 130 posto. Iz svega navedenoga slijedi da bi čak i u slučaju ostvarenja svih pretpostavki kombiniranog scenarija kapital Sava osiguranja ostao adekvatan.

Isto tako vidimo da bi koronavirus mogao znatno utjecati na postizanje poslovnih rezultata Sava osiguranja, ali po procjeni posloводства neće ugroziti solventnost, jer je kvota solventnosti na visokoj razini. Isto tako mislimo da rizik likvidnosti u sljedećih 12 mjeseci neće biti visok, što znači da će društvo moći nastaviti s poslovanjem, što znači da vrijedi načelo neograničenosti djelovanja. To možemo objasniti novčanim tokovima koje možemo očekivati s obzirom na planirane rezultate osnovnih djelatnosti i planiranu strukturu investicijskog portfelja. Ti novčani tokovi bi nam osiguravali likvidnost i u duljem razdoblju stresnih prilika.

Kontrola operativnih rizika

U skladu s mjerama Vlade Republike Slovenije o ograničavanju svih nenužnih usluga i u skladu s preporukama struke za zaustavljanje javnog života, i Sava osiguranje je provodilo mjere koje u najvećoj mogućoj mjeri štite zdravlje ljudi i sprječavaju širenje koronavirusa.

Društvo u ograničavanju učinaka ostvarenog operativnog rizika postupa po protokolima za kontinuirano poslovanje. Pritom nam je briga za zdravlje zaposlenih i stranaka na prvom mjestu. S tim ciljem je odmah, u skladu

s internim aktima o radu u kriznim situacijama i protokolima za kontinuirano poslovanje, formiralo grupu za krizno upravljanje i počelo s pripremom i izvođenjem rada na daljinu, kako u Sloveniji tako i u Hrvatskoj. U Sloveniji je društvo s 16. 3. 2020. u cijelosti prešlo na rad na daljinu.

U skladu s protokolima za kontinuirano poslovanje i preporukama grupe za krizno upravljanje, društvo je izvelo popis najkritičnijih i najnužnijih procesa i osiguralo da se neometano odvijaju, na način da ih zaposleni obavljaju od kuće. Zaposleni su na siguran način u kućno okruženje prenijeli nužno potrebna sredstva za rad. U vezi s obradom odštetnih zahtjeva društvo se pridržava mjera koje izvodi država, i mjera drugih subjekata na tržištu. Za hitne slučajeve, koji zahtijevaju trenutnu reakciju i ne mogu se obaviti na daljinu, predviđena je dežurna ekipa koja će otići na teren i obaviti pregled te pritom koristiti potrebnu zaštitnu opremu.

Svakodnevno se prikupljaju podaci o zdravstvenom stanju zaposlenih koji rade na ključnim procesima. I informacije o načinu poslovanja na daljinu se također prikupljaju svakodnevno.

22. 3. 2020. je Zagreb, gdje se nalazi centrala Podružnice u Hrvatskoj, pogodio jak potres. Pogođene su prije svega starije grade, koje nisu bile osigurane u društvu. Procjenjujemo da potres ni s naslova drugih osiguranja neće bitno utjecati na poslovanje osiguravajućeg društva.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA



KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana

Telefon: +386 (0) 1 420 11 60
Internet: <http://www.kpmg.si>

Izvjēšće neovisnog revizora

Vlasnicima osiguravajućeg društva Sava osiguranje d. d.

Izvjēšće o računovodstvenim iskazima

Mišljenje

Revidirali smo priložene računovodstvene iskaze osiguravajućeg društva Sava osiguranje d. d. (osiguravajuće društvo), koje uključuje bilancu stanja na dan 31. prosinca 2019. i iskaz poslovnog rezultata, iskaz druge sveobuhvatne dobiti, iskaz novčanih tokova i iskaz kretanja kapitala za tada završenu godinu te sažetak bitnih računovodstvenih smjernica i druge informacije za pojašnjenje.

Po našem mišljenju, priloženi računovodstveni iskazi su stvaran i pošten prikaz financijskog položaja osiguravajućeg društva na dan 31. prosinca 2019. te njegovog poslovnog rezultata i novčanih tokova za tada završenu godinu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, kako ih je prihvatila Europska Unija (»MSFI kako ih je prihvatila EU«).

Osnova za mišljenje

Reviziju samo obavili u skladu s Međunarodnim standardima revidiranja (MSR) i Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća s danom 16. travnja 2014. o posebnim zahtjevima u vezi s obveznom revizijom subjekata javnog interesa (UL L 158, 27. 5. 2014., str. 77-112 – Uredba EU br. 537/2014). Naše odgovornosti na temelju tih pravila opisane su u ovom izvješću, u odlomku *Revizorova odgovornost za reviziju računovodstvenih iskaza*. U skladu s Kodeksom etike za računovodstvene stručnjake, koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovodstvene stručnjake (Kodeks IESBA) te etičkim zahtjevima koji se odnose na reviziju računovodstvenih iskaza u Sloveniji, potvrđujemo svoju neovisnost. Potvrđujemo također da smo ispunili sve druge etičke zahtjeve u skladu s ovim zahtjevima i Kodeksom IESBA.

Vjerujemo da su prikupljeni revizijski dokazi dostatna i odgovarajuća osnova za naše revizijsko mišljenje.

Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje je ono pitanje koje je na temelju naše stručne procjene najvažnije u reviziji računovodstvenih iskaza tekućeg razdoblja. Tim pitanjem smo se bavili u okviru svoje revizije računovodstvenih iskaza kao cjeline i prilikom oblikovanja našeg mišljenja o tim iskazima. Ne dajemo posebno mišljenje u vezi s ključnim revizijskim pitanjem.

KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., slovensko društvo s ograničenom odgovornošću i član KPMG mreže neovisnih društava članica, koja su povezana sa švicarskom pravnom osobom KPMG International Cooperative (»KPMG International«)

Transakcijski račun: SI56 2900 0000 1851 102
Upis u sudski registar: Okružni sud u Ljubljani
Br. reg. ul.: 061/12062100
Osnovni kapital: 54.892,00 EUR
ID za PDV: SI 20437145
Matični broj: 5648556

Mjerenje matematičkih pričuva životnih osiguranja, tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik, i pričuva za nastale i još neprijavljene štete neživotnih osiguranja	
<i>Matematičke pričuve životnih osiguranja 191.653.363 EUR na dan 31. prosinca 2019. (na dan 31. prosinca 2018.: 237.148.176 EUR), tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik 220.613.699 EUR na dan 31. prosinca 2019. (na dan 31. prosinca 2018.: 210.032.637 EUR) i pričuve za nastale i još neprijavljene štete: 152.495.441 EUR na dan 31. prosinca 2019. (na dan 31. prosinca 2018.: 165.401.797 EUR).</i> <i>Pozivamo se na računovodstvene iskaze: Bilješke 2.8 „Matematičke pričuve“ i 2.8 „Pričuve šteta“ (računovodstvene smjernice), Bilješke 5.12 i 5.13 (bilješke).</i>	
Ključno revizijsko pitanje	Naš odgovor
Matematičke pričuve životnih osiguranja, tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik i pričuve za nastale i još neprijavljene štete predstavljaju važne stavke u bilanci stanja osiguravajućeg društva. Mjerenje gore navedenih pričuva povezano je s visokom mjerom nesigurnosti, jer su kod njihove procjene potrebne kako prosudbe posloводства tako i oblikovanje kompleksnih i subjektivnih pretpostavki kao rada modela vrednovanja, koji se temelji na standardnim aktuarskim metodologijama. <i>Matematičke pričuve i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik.</i> Osiguravajuće društvo mora na bilančni datum izvesti test adekvatnosti obveza s naslova ugovora o osiguranju životnih osiguranja (u nastavku »LAT-test«), od kojih najvažniji dio predstavljaju matematičke pričuve i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik. Svrha LAT-testa je utvrditi jesu li navedene pričuve dostatne. LAT-test posloводство izvodi tako da uspoređuje procjenu sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova koji proizlaze iz postojećih ugovora o osiguranju s oblikovanim pričuvama. Ako LAT-test pokaže, da su spomenute pričuve niže od procjene budućih novčanih tokova, osiguravajuće društvo manjak priznaje u iskazu poslovnog rezultata. Ključne pretpostavke koje je osiguravajuće društvo koristilo u gore opisanom modelu novčanih tokova uključuju: očekivane troškove, očekivane stope mortaliteta i morbiditeta, očekivane prinose investicija i korištene diskontne stope, kao i očekivani uzorak kako osiguranici koriste opcije promjena koje	Naši revizijski postupci, koje smo izvršili uključivanjem naših vještaka s aktuarskog područja, uključivali su, između ostalog: • provjeru modela i uspostavljanja djelovanja kontrola na području vrednovanja tehničkih pričuva osiguranja, uključujući određivanje i potvrđivanje aktuarskih pretpostavki; • vrednovanje metodologije i pretpostavki koje je osiguravajuće društvo koristilo u mjerenju navedenih pričuva s aspekta usklađenosti s relevantnim zahtjevima regulatornog i računovodstvenog izvješćivanja; <i>Matematičke pričuve i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik.</i> • Vrednovanje primjerenosti procjene budućih novčanih tokova, koje je osiguravajuće društvo pripremio i koristilo u LAT-testu, na temelju: - procjene rezultata analize iskustava koju je pripremio osiguravajuće društvo i korištenje rezultata te analize kao osnove za prosudbu ključnih pretpostavki, koje je osiguravajuće društvo koristilo u mjerenju tih pričuva na dan 31. prosinca 2019. Posebnu pozornost smo posvetili, između ostalog, tome jesu li u LAT-testu korištene stope mortaliteta, morbiditeta i prijevremenih prekida te očekivani uzorak kako osiguranici koriste opcije promjena koje im omogućuju ugovori o osiguranju, u skladu s analizom iskustava, te jesu li u LAT-testu korištene diskontne stope i stope prinosa investicija u skladu s promatranim tržišnim stopama;

im omogućuju ugovori o osiguranju. Zbog dugih ročnosti obveza, relativno male promjene tih varijabli mogu imati znatan utjecaj na procijenjenu sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova. <i>Pričuve za nastale, još neprijavljene štete</i> I u procjenu pričuva za nastale, još neprijavljene štete (IBNR pričuve šteta), uključena je visoka mjera kompleksnosti. Za izračunavanje IBNR pričuva šteta postoji više aktuarskih metoda, koje se moraju prilagoditi specifičnim okolnostima, što zahtijeva prosudbu posloводства, prije svega s aspekta primjerenosti korištenja proteklog štetnog događanja kao osnove za predviđanje budućeg štetnog događanja preko razvojnih faktora. Zbog gore navedenih čimbenika mjerenje matematičkih pričuva, tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik i IBNR pričuva šteta zahtijeva našu veću pozornost. Iz tog razloga smo ih odredili za ključno revizijsko pitanje.	- procjene primjerenosti pretpostavki o troškovima korištenim u LAT-testu, uzimajući u obzir prethodna iskustva osiguravajućeg društva i buduće očekivane promjene; • Provjera primjerenosti kretanja navedenih pričuva u 2019. godini, koja uključuje početnu vrijednost pričuva, pripremu naše neovisne procjene vrijednosti stavki koje povećavaju pričuve (kao što su premije, tehnička kamatna stopa, raspodjela dobiti, diskontna stopa) i stavki koje smanjuju pričuve (štete, izdaci za troškove, premija za rizik); <i>Rezervacije za nastale, još neprijavljene štete</i> • Vrednovanje primjerenosti IBNR pričuva šteta, između ostalog vrednovanje primjerenosti aktuarskih metoda za izabrane vrste osiguranja i razvojnih faktora koje je osiguravajuće društvo koristilo u modelu za izračun IBNR pričuva šteta, na temelju analize razvojnih faktora u prošlosti; • Provjera adekvatnosti procjene pričuva šteta s usporedbom prethodne procjene sa stvarnim štetnim događanjem (run off test); <i>Sve gore navedene pričuve</i> • Vrednovanje usklađenosti objava navedenih pričuva s relevantnim standardima računovodstvenog izvješćivanja.
--	--

Drugi predmeti

Računovodstvene iskaze društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2018., revidiralo je drugo revizijsko društvo, koje je dana 1. ožujka 2019. o tim iskazima izrazila neprilagođeno mišljenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije čine »Izjava o odgovornosti posloводства«, »Uvodna riječ Uprave društva«, »Dosadašnji i očekivani razvoj Sava osiguranja«, »Poslovno izvješće« i »Prilog godišnjem računovodstvenom izvješću«, koji su sastavni dio godišnjeg izvješća. Druge informacije ne uključuju računovodstvene iskaze i naše revizorsko izvješće o njima. Druge informacije smo dobili prije datuma izdavanja revizorskog izvješća, osim Izvješća Nadzornog odbora, koje će biti dostupno nakon datuma revizorskog izvješća.

Naše mišljenje o računovodstvenim iskazima ne odnosi se na druge informacije i o njima ne izražavamo nikakve oblike uvjerenja.

U vezi s obavljenom revizijom računovodstvenih iskaza, naša odgovornost je pročitati druge informacije i pritom prosuditi jesu li druge informacije u bitnom neskladu s računovodstvenim iskazima, zakonskim zahtjevima ili našim poznavanjem stečenim prilikom revidiranja, ili se na neki drugi način pokazuju kao znatno pogrešne.

U vezi s Poslovnim izvješćem procijenili smo uključuje li objave koje zahtijeva Zakon o trgovačkim društvima/ Zakon o gospodarskih družbama, koji je na snazi od 4. 5. 2006. (Službeni list RS br. 42/2006 s izmjenama i dopunama), u nastavku »zakonske odredbe«.



Na temelju postupaka koje smo izvršili prilikom revizije računovodstvenih iskaza i na temelju gore opisanih postupaka mislimo:

- da su informacije u Poslovnom izvješću za poslovnu godinu za koju su pripremljeni računovodstveni iskazi u svim bitnim aspektima u skladu s informacijama u računovodstvenim iskazima te
- da je Poslovno izvješće u svim bitnim aspektima pripremljeno u skladu sa zakonskim odredbama.

Osim toga smo u svjetlu poznavanja i razumijevanja osiguravajućeg društva i okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli prilikom obavljanja revizije, dužni izvijestiti ukoliko primijetimo bitnu pogrešku u vezi s drugim informacijama koje smo dobili prije datuma izdavanja revizijskog izvješća. U vezi s time nemamo o čemu izvijestiti.

Odgovornost posloводства i nadležnih za upravljanje za računovodstvene iskaze

Posloводство je odgovorno za pripremu i pošteno predstavljanje računovodstvenih iskaza u skladu s MSFI, kako ih je usvojila EU, te za provođenje internih kontrola, koje je potrebno prema odluci posloводства, da bi omogućilo pripremu računovod. iskaza koji ne sadržavaju bitno pogrešne navode zbog prijevare ili pogreške.

Posloводство je u pripremi računovodstvenih iskaza osiguravajućeg društva odgovorno za procjenu njegove sposobnosti da nastavi kao aktivno poduzeće, za objave predmeta povezanih s aktivnim poduzećem i primjenu pretpostavke aktivnog poduzeća kao osnove računovodstva, osim ako posloводство ne namjerava likvidirati poduzeće ili zaustaviti njegovo poslovanje, ili ako nema druge mogućnosti osim da napravi jedno ili drugo.

Nadležni za upravljanje su odgovorni za nadzor nad pripremom računovod. iskaza osiguravajućeg društva.

Revizorova odgovornost za reviziju računovodstvenih iskaza

Naši ciljevi su dobiti prihvatljivo jamstvo o tome jesu li računovodstveni iskazi kao cjelina bez bitno krivih navoda zbog prijevare ili pogreške te izdati revizorovo izvješće koje uključuje naše mišljenje. Prihvatljivo jamstvo je visok stupanj jamstva, ali nije jamstvo da će revizija, obavljena u skladu s Međunarodnim standardima revizije i Uredbom EU BR. 537/2014, uvijek otkriti bitan krivi navod, ako on postoji. Krivi navodi mogu proizlaziti iz prijevare ili pogreške, te se smatraju bitnima ako je opravdano očekivati da pojedinačno ili zajedno utječu na gospodarske odluke korisnika, prihvaćene na temelju tih računovodstvenih iskaza.

Tijekom izvođenja revidiranja u skladu s Međunarodnim standardima revizije koristimo stručnu prosudbu i zadržavamo profesionalnu skeptičnost. Isto tako:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike bitno krivog navoda u računovodstvenim iskazima, bilo zbog pogreške ili prijevare, oblikujemo i izvodimo revizijske postupke kao odgovore na procijenjene rizike te dobivamo dostatne i adekvatne revizijske dokaze, koji osiguravaju osnovu za naše mišljenje. Rizik od toga da nećemo otkriti krive navode, koji potječu iz prijevare, veći je od onog povezanog s pogreškom, jer prijevara može uključivati tajne dogovore, falsificiranje, namjerno zanemarivanje dužnosti, kriva objašnjenja ili izbjegavanje internih kontrola;
- upoznajemo se s internim kontrolama bitnim za reviziju, s ciljem oblikovanja revizijskih postupaka koji su primjereni okolnostima, ali ne s ciljem izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola osiguravajućeg društva;
- procjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih smjernica i razumnost računovodstvenih procjena te s njima povezanih objava posloводства;
- na temelju dobivenih revizijskih dokaza o postojanju bitne nesigurnosti u vezi s događajima ili okolnostima koji bude sumnju u sposobnost osiguravajućeg društva da nastavi kao aktivno poduzeće, donosimo odluku o primjerenosti rukovoditeljske primjene pretpostavke o aktivnom poduzeću, kao osnove računovodstva. Ako utvrdimo da postoji bitna nesigurnost, dužni smo u revizorovom izvješću upozoriti na odgovarajuće objave u računovodstvenim iskazima ili, ako su takve objave neodgovarajuće, prilagoditi mišljenje. Naše odluke temelje se na revizijskim dokazima dobivenim do datuma izdavanja revizorskog izvješća. Kasniji događaji ili okolnosti mogu uzrokovati prestanak rada osiguravajućeg društva kao aktivnog poduzeća;
- vrednujemo opću prezentaciju, strukturu i sadržaj računovodstvenih iskaza, uključujući objave, te procjenjujemo predstavljaju li računovodstveni iskazi predmetne poslove i događaje na način da je postignuta poštena prezentacija.



Nadležne za upravljanje između ostalog obavještavamo o planiranom opsegu i vremenu revidiranja i bitnim revizijskim nalazima, uključujući moguće nedostatke internih kontrola, koje uočimo tijekom naše revizije.

Među pitanjima koje smo predstavili nadležnima za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su najvažnija u reviziji računovodstvenih iskaza tekućeg razdoblja i zato su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u svom revizorskom izvješću, osim ako zakoni ili propisi ograničavaju javno otkrivanje pitanja ili ako u iznimno rijetkim okolnostima određujemo da predmet nećemo uključiti u naše izvješće zbog negativnih posljedica.

Izvješće o drugim regulatornim predmetima

Dioničari osiguravajućeg društva Sava osiguranje d. d. su nas na sjednici skupštine 12. srpnja 2019. imenovali revizorom računovodstvenih iskaza osiguravajućeg društva Sava osiguranje d. d. za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. Razdoblje kontinuirane izvedbe revizije traje godinu dana.

Potvrđujemo da:

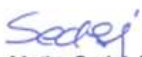
- je naše revizijsko mišljenje u skladu s dodatnim izvješćem koje je predloženo Revizijskoj komisiji osiguravajućeg društva na dan 17. ožujka 2020.
- nismo obavljali nedopuštene nerevizijske usluge, koje su navedene u članku 5. Uredbe EU br. 537/2014. Također smo tijekom izvedbe revizije ostali neovisni od revidiranog društva.

Za društvo u razdoblju na koje se odnose računovodstveni iskazi, osim obvezne revizije i drugih usluga, objavljenih u poslovnom izvješću ili računovodstvenim iskazima društva, nismo obavili nikakve druge usluge.

U ime revizijskog društva

KPMG SLOVENIJA

podjetje za revidiranje, d.o.o.


Metka Sedej, FCCA

ovlaštena revizorica


Barbara Kunc

ovlaštena revizorica

partner

Ljubljana, 23. ožujka 2020.

KPMG Slovenija, d.o.o.
7

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU

Računovodstveni iskazi po propisanim shemama nadzornog tijela - nerevidirani

U nastavku prikazujemo bilancu stanja, iskaz poslovnog rezultata, iskaz sveobuhvatne dobiti i iskaz novčanih tokova za Sava osiguranje te prikaz sredstava i obveza te iskaz rezultata za fondove, koje osiguravajuće društvo vodi odvojeno. Iskazi su pripremljeni u skladu sa shemama Priloga 2 Odluke o Godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osiguravajućih društava.

Bilanca stanja

u eurima bez centi		na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.
SREDSTVA		1.155.472.950	1.116.725.121
A.	Nematerijalna sredstva	8.149.880	6.706.336
B.	Materijalna osnovna sredstva	33.866.243	21.962.761
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	24.451	49.890
D.	Odgođena potraživanja za porez	874.209	0
E.	Investicijske nekretnine	3.962.763	3.780.473
F.	Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima	4.284.026	2.199.805
G.	Financijske investicije:	654.076.435	664.702.619
1.	u zajmove i depozite	4.549.422	2.368.996
2.	u posjedu do dospijeca	29.236.797	66.472.355
3.	Raspoložive za prodaju	609.455.772	591.709.077
4.	Vrednovane po fer vrijednosti	10.834.444	4.152.191
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	213.159.889	204.818.504
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima	93.858.580	78.532.175
K.	Potraživanja	83.580.376	69.915.949
1.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	67.165.219	55.893.768
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja	14.492.168	13.019.487
3.	Druga potraživanja	1.922.989	1.002.694
L.	Druga sredstva	26.025.719	15.992.517
M.	Novac i novčani ekvivalenti	33.610.375	48.064.091
N.	Izvanbilančne stavke	75.391.981	70.821.738
KAPITAL I OBVEZE		1.155.472.950	1.116.725.121
A.	Kapital	161.300.721	151.146.017
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	16.697.360	11.196.330
5.	Zadržani neto poslovni rezultat	13.306.830	17.586.414
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine	38.477.269	29.540.622
7.	Konverzijska korekcija kapitala	-19.889	-16.501
B.	Podređene obveze	0	0
C.	Tehničke pričuve osiguranja	680.174.458	686.595.308
1.	Prijenosne premije	154.621.427	134.543.548
2.	Matematičke pričuve	191.653.363	237.148.176
3.	Pričuve šteta	324.779.731	304.699.890
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja	9.119.938	10.203.693
D.	TPO u korist osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	220.613.699	210.032.637
E.	Druge pričuve	7.473.324	6.809.878
F.	Odgođene obveze za porez	3.785.006	1.742.138
I.	Druge financijske obveze	7.143.804	0
J.	Obveze iz poslovanja	39.879.743	29.605.298
1.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	16.797.952	12.948.280
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja	22.098.231	15.125.626
3.	Obveze za razrezani porez	983.559	1.531.391
K.	Ostale obveze	35.102.198	30.793.845
L.	Izvanbilančne stavke	75.391.981	70.821.738

Iskaz poslovnog rezultata i iskaz sveobuhvatne dobiti

u eurima bez centi	od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks rasta
A. Iskaz rezultata iz imovinskih osiguranja			
I. Neto prihodi od premija osiguranja	264.376.687	233.877.370	113
1. Obračunate bruto premije osiguranja	352.660.282	310.398.065	114
2. Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)	5.011.684	2.874.248	174
3. Obračunata premija predanog suosiguranja (-)	-2.518.756	-2.012.537	125
4. Obračunate premije reosiguranja (-)	-75.910.909	-62.226.557	122
5. Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)	-13.682.974	-13.201.801	104
6. Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni i suosig. dio (+/-)	-1.182.639	-1.954.047	61
II. Raspoređeni prinos investicija prenesen iz iskaza neto rezultata osig. društva (C.VI)	782.167	-231.296	-338
III. Drugi neto prihodi osiguranja	1.820.934	1.663.382	109
IV. Neto rashodi za štete	161.451.820	138.931.341	116
1. Obračunati bruto iznosi šteta	195.479.612	188.780.311	104
2. Prihodi od realiziranih bruto regresnih potraživanja (-)	-6.822.584	-6.743.492	101
3. Obračunati udjeli suosiguravatelja (+/-)	7.712	645.828	1
4. Obračunati udjeli reosiguravatelja (-)	-32.253.237	-35.270.171	91
5. Promjena bruto pričuva šteta (+/-)	11.707.502	-11.213.495	-104
6. Promjena pričuva šteta za reosigurateljni i suosig. dio (+/-)	-6.667.184	2.732.361	-244
V. Promjena drugih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	998.137	-2.630.235	-38
VI. Neto rashodi za bonuse i popuste	-162.003	-329.549	49
VII. Neto operativni troškovi	74.567.501	70.788.323	105
1. Troškovi pribave osiguranja	34.029.002	26.875.095	127
2. Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)	-2.365.042	-1.486.576	159
3. Drugi operativni troškovi	59.772.269	58.248.185	103
3.1. Amortizacija vrijednosti sredstava potrebnih za rad	3.939.254	2.692.662	146
3.2. Troškovi rada	38.528.039	38.560.876	100
3.2.1. Plaće zaposlenih	26.526.685	25.394.341	104
3.2.2. Troškovi socijalnog i mirovinskog osiguranja	4.331.462	4.153.725	104
3.2.3. Drugi troškovi rada	7.669.893	9.012.809	85
3.3. Troškovi usluga fizičkih osoba koje ne obavljaju djelatnost (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom djelu i u vezi s drugim pravnim odnosima), ukupno s davanjima koja terete poduzeće	134.283	138.976	97
3.4. Ostali operativni troškovi	17.170.693	16.855.670	102
4. Prihodi od provizija reosig. i iz udjela u pozitivnom tehničkom rezultatu iz ugovora o reosiguranju (-)	-16.868.728	-12.848.379	131
VIII. Drugi neto rashodi osiguranja	6.128.301	5.293.499	116
1. Rashodi za preventivnu djelatnost	3.003.073	2.771.449	108
2. Doprinosi za pokriće šteta po neosiguranim i nepoznatim vozilima	856.477	310.626	276
3. Ostali neto rashodi osiguranja	2.268.751	2.211.424	103
IX. Rezultat iz imovinskih osiguranja (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)	25.992.306	17.995.607	144

u eurima bez centi	od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks rasta
B. Iskaz rezultata iz životnih osiguranja			
I. Neto prihodi od premija osiguranja	81.805.134	82.001.491	99
1. Obračunate bruto premije osiguranja	82.339.098	82.592.914	99
2. Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)	204	193	105
3. Obračunata premija predanog suosiguranja (-)	-20.376	-19.346	105
4. Obračunate premije reosiguranja	-581.767	-558.993	104
5. Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)	39.641	-7.646	-518
6. Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio (+/-)	28.334	-5.631	-503
II. Prihodi investicija	6.234.061	7.734.239	81
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	279.076	264.644	105
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	279.076	264.644	105
2. Prihodi drugih investicija	5.458.488	7.146.080	76
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	4.897.919	7.057.826	69
2.2.1. Prihodi od kamata u društvima u grupi	0	0	0
2.2.2. Prihodi od kamata u društvima u pridruženim društvima	0	0	0
2.2.3. Prihodi od kamata u društvima u drugim društvima	4.897.919	7.057.826	69
2.3. Drugi prihodi investicija	560.570	88.254	635
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	359.048	5.727	6.269
2.3.2. Drugi financijski prihodi	201.522	82.527	244
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	496.497	323.515	153
III. Neto nerealizirane dobiti investicija osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik	31.840.620	16.116.984	198
IV. Drugi neto prihodi od osiguranja	1.138.857	1.195.220	95
V. Neto rashodi za štete	111.670.462	84.976.261	131
1. Obračunati bruto iznosi šteta	114.797.987	85.884.354	134
2. Prihodi od realiziranih bruto regresnih potraživanja (-)	0	0	0
3. Obračunati udjeli reosiguravatelja (-)	-106.360	-138.054	77
4. Promjena bruto pričuva šteta (+/-)	-3.075.988	-836.390	368
5. Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio (+/-)	54.824	66.350	83
VI. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	36.462.292	35.156.302	104
1. Promjena matematičkih pričuva	36.462.292	35.156.302	104
1.1. Promjena bruto matematičkih pričuva	36.462.292	35.156.302	104
1.2. Promjena reosigurateljnog udjela (+/-)	0	0	0
2. Promjena drugih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	0	0	0
2.1. Promjena bruto drugih tehničkih pričuva osig. (+/-)	0	0	0
2.2. Promjena reosigurateljnog udjela (+/-)	0	0	0
VII. Neto rashodi za bonuse i popuste	0	0	0

u eurima bez centi		od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks rasta
B. Iskaz rezultata iz životnih osiguranja				
VIII. Neto operativni troškovi		20.840.727	20.239.557	103
1. Troškovi pribave osiguranja		7.129.343	7.454.688	96
2. Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)		59.564	-459.339	-13
3. Drugi operativni troškovi		13.794.748	13.357.682	103
3.1. Amortizacija vrijednosti sredstava, potrebnih za rad		355.210	177.687	200
3.2. Troškovi rada		8.365.307	8.443.652	99
3.3. Troškovi usluga fizičkih osoba koje na obavljaju djelatnost (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom djelu i u vezi s drugim pravnim odnosima), zajedno s davanjima koja terete poduzeće		34.433	41.397	83
3.4. Ostali operativni troškovi		5.039.798	4.694.946	107
4. Prihodi od provizija reosiguranja i iz udjela u pozitivnom tehničkom rezultatu iz ugovora o reosiguranju (-)		-142.928	-113.473	126
IX. Rashodi investicija		463.069	401.123	115
1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za rad		1.342	1.342	100
2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi		145.579	186.677	78
3. Revalorizacijski financijski rashodi		199.587	24.065	829
4. Gubici kod otuđenja investicija		116.561	189.039	62
X. Neto nerealizirani gubici investicija osiguranika životnog osiguranja, koji preuzimaju investicijski rizik		9.504.429	23.365.485	41
XI. Drugi neto rashodi osiguranja		636.309	126.377	504
1. Rashodi za preventivnu djelatnost		0	0	0
2. Ostali drugi neto rashodi osiguranja		636.309	126.377	504
XII. Raspoređeni prinos investicija, prenesen u izračun neto rezultata osig. društva (-)		-104.387	-676.111	15
XIII. Rezultat iz životnih osiguranja (I+ II + III + IV – V + VI – VII – VIII – IX – X – XI – XII)		14.470.355	13.771.544	105
C. Izračun neto rezultata osiguravajućeg društva				
I. Rezultat iz imovinskih osiguranja (A.IX)		25.992.306	17.995.607	144
II. Rezultat iz životnih osiguranja (B.XIII)		14.470.355	13.771.544	105
III. Prihodi investicija		5.357.874	5.675.073	94
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima		487.939	416.858	117
1.1. Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u društvima u grupi		0	0	0
1.2. Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u pridruženim društvima		0	0	0
1.3. Prih. iz dividendi i drugih udjela u dobiti u drugim društvima		487.939	416.858	117
2. Prihodi drugih investicija		4.635.408	4.265.083	109
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada		199.315	147.406	135
2.2. Prihodi od kamata		3.853.156	4.096.855	94
> Prihodi od kamata iz odnosa s društvima u grupi		14.160	4.855	292
> Prihodi od kamata iz odnosa s nepovezanim društvima		3.838.996	4.092.000	94
2.3. Drugi prihodi investicija		582.937	20.822	2.800
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi		540.278	132	409.116
2.3.2. Drugi financijski prihodi		42.659	20.690	206
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija		64.307	2.921	2.201
4. Dobiti kod otuđenja investicija		170.220	990.210	17
IV. Raspoređeni prinos investicija, prenesen iz iskaza rezultata iz životnih osiguranja (B.XII)		-104.387	-676.111	15

u eurima bez centi		od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks rasta
V.	Rashodi investicija	641.421	451.226	142
	1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za rad	153.498	70.583	217
	2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	198.031	113.637	174
	3. Revalorizacijski financijski rashodi	260	418	62
	4. Gubici kod otuđenja investicija	289.631	266.588	109
VI.	Raspoređeni prinos investicija, prenesen u iskaz rezultata iz imovinskih osiguranja (A.II)	782.167	-231.296	-338
VII.	Drugi prihodi iz osiguranja	3.506.549	5.328.083	66
	1. Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	3.506.549	5.328.083	66
	2. Drugi prihodi iz životnih osiguranja	0	0	0
VIII.	Drugi rashodi iz osiguranja	3.474.208	5.868.479	59
	1. Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	3.292.407	5.837.471	56
	2. Drugi rashodi iz životnih osiguranja	181.801	31.008	586
IX.	Drugi prihodi	4.076.531	3.072.865	133
	1. Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	2.664.400	2.389.835	111
	2. Drugi prihodi iz životnih osiguranja	1.412.130	683.031	207
X.	Drugi rashodi	1.014.865	1.523.000	67
	1. Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	1.014.384	1.521.103	67
	2. Drugi rashodi iz životnih osiguranja	482	1.897	25
XI.	Poslovni rezultat obračunskog razdoblja prije oporezivanja (I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X)	47.386.567	37.555.651	126
	1. Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz imovinskih osiguranja	31.790.750	23.810.093	134
	2. Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz životnih osiguranja	15.595.816	13.745.559	113
XIV.	Porez iz dobiti	9.009.529	8.025.969	112
XV.	Odgođeni porezi	-100.232	-10.940	916
XVI.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (XI - XII + XIII)	38.477.269	29.540.622	130
D. ISKAZ SVEOBUHVAATNE DOBITI				
I.	NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE PO OPOREZIVANJU	38.477.269	29.540.622	130
II.	DRUGA SVEOBUHVAATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)	5.497.641	-6.011.500	-91
	a) Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)	124.237	167.381	74
	1. Neto dobiti/gubici priznati u višku revalorizacije iz nematerijalnih sredstava	0	0	0
	2. Netodobiti/gubici priznati u višku revalorizacije iz materijalnih osnovnih sredstava	0	0	0
	3. Aktuarski neto dobiti/gubici za mirovinske programe	141.022	163.282	86
	4. Pripadajući neto dobiti/gubici u vezi s investicijama u kapital pridruženih i zajedničkih upravljanih društava, obračunatih po kapitalnoj metodi	0	0	0
	5. Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-3.389	19.610	-17
	6. Porez od stavki koje neće biti uvrštene u poslovni rezultat	-13.397	-15.512	86
	b) Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti uvrštene u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)	5.373.405	-6.178.881	-87
	1. Neto dobiti/gubici iz ponovne procjene financijskog sredstva, raspoloživog za prodaju	6.628.898	-7.626.914	-87
	2. Neto dobiti/gubici koji potječu iz zaštite novčanih tokova od rizika (uspješni dio zaštite)	0	0	0
	3. Pripadajući neto dobiti/gubici, u vezi s investicijama u kapital pridruženih i zajedničkih upravljanih društava, obračunati po kapitalnoj metodi	0	0	0
	4. Druge stavke koje će u kasnijim razdobljima biti uvrštene u poslovni rezultat	0	0	0
	5. Porez od stavki koje bi u kasnijim razdobljima mogle biti uvrštene u poslovni rezultat	-1.255.493	1.448.034	-87
III.	SVEOBUHVAATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)	43.974.911	23.529.123	187

Iskaz novčanih tokova

u eurima bez centi	Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2019.	Od 1.1. do 31.12.2018.
A. Novčani tokovi u poslovanju			
a) Stavke iskaza poslovnog rezultata		15.727.102	-1.258.164
1. Obračunate neto premije osiguranja u razdoblju		354.664.968	330.317.292
2. Prihodi investicija (osim financijskih prihoda)		33.333.201	234.595
3. Drugi poslovni prihodi (osim za revalorizaciju i bez smanjenja pričuva) i financijski prihodi iz poslovnih potraživanja		26.715.528	19.256.790
4. Obračunati neto iznosi šteta u razdoblju		-271.052.493	-233.111.141
5. Obračunati troškovi bonusa i popusta		193.005	-347.823
6. Neto operativni troškovi bez troškova amortizacije i bez promjene u razgraničenim troškovima pribave osiguranja		-108.927.042	-102.594.588
7. Rashodi investicija (bez amortizacije i financijskih rashoda)		-427.606	-81.575
8. Drugi poslovni rashodi bez amortizacije (osim za revalorizaciju i bez povećanja pričuva)		-9.215.099	-6.916.685
9. Porezi iz dobiti i drugi porezi koji nisu obuhvaćeni u poslovnim rashodima		-9.557.360	-8.015.029
Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez) poslovnih stavki bilance stanja		-55.124.761	-54.462.764
1. Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		-11.250.929	-5.530.694
2. Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		-1.472.681	-2.206.674
3. Početna minus završna druga potraživanja iz poslova (re)osiguranja		294.122	-473.756
4. Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		-6.756.045	-1.599.447
5. Početna minus završna odgođena potraživanja za porez		-100.232	0
7. Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		3.843.840	835.929
8. Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		6.971.567	1.194.652
9. Završni minus početni drugi poslovni dugovi		-691.404	740.333
10. Završne minus početne ostale obveze (bez prijenosnih premija)		-47.215.197	-45.959.585
11. Završne minus početne odgođene obveze za porez		1.252.197	-1.443.462
c) Marža primitaka ili marža izdataka u poslovanju (a + b)		-39.397.660	-55.720.928
B. Novčani tokovi kod ulaganja			
a) Primici kod ulaganja		243.803.112	729.347.888
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		9.109.179	11.635.754
2. Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		1.494.712	674.693
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		404.477	852.874
5. Primici od otuđenja financijskih investicija		232.794.745	716.184.567
5.1. Primici od otuđenja ovisnih društava ili drugih društava		0	0
5.2. Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		232.794.745	716.184.567
b) Izdaci kod ulaganja		-183.845.842	-621.037.872
1. Izdaci za nabavu nematerijalnih sredstava		-1.953.207	-923.130
2. Izdaci za nabavu materijalnih osnovnih sredstava		-3.863.786	-1.775.050
3. Izdaci za nabavu financijskih investicija		-178.028.849	-618.339.692
3.1. Izdaci za nabavu ovisnih društava ili drugih društava		-4.333.712	-2.199.805
3.2. Drugi izdaci za pribavu financijskih investicija		-173.695.137	-616.139.887
c) Višak primitaka ili višak izdataka u ulaganju (a + b)		59.957.270	108.310.016
C. Novčani tokovi u financiranju			
a) Primici u financiranju		0	0
1. Primici od uplaćenog		0	0
b) Izdaci u financiranju		-35.013.326	-30.438.186
1. Izdaci za dane kamate		-82.598	0
2. Izdaci za povrat kapitala		0	0
3. Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza		-1.110.522	0
4. Izdaci za otplate kratkoročnih financijskih obveza		0	0
5. Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		-33.820.206	-30.438.186
c) Višak primitaka ili višak izdataka u financiranju (a + b)		-35.013.326	-30.438.186
Č. Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	5.10.	33.610.375	48.064.090
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroj viškova Ac, Bc i Cc)		-14.453.716	22.150.902
y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		48.064.091	25.913.189

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ (5063400020)

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.	Indeks
SREDSTVA	185.492.186	236.938.832	78
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	183.876.093	233.218.766	79
I. Investicijske nekretnine	38.266	39.608	97
II. Fin. investicije 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. Druge financijske investicije	183.698.519	233.053.534	79
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	5.611.067	4.870.466	115
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	173.920.824	222.303.163	78
3. Udjeli u investicijskim fondovima	3.968.805	5.879.905	67
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	0	0	0
7. Ostale financijske investicije	197.824	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	139.307	125.623	111
- iz prijenosnih premija	129.307	112.394	115
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	10.000	13.229	76
- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	467.851	418.139	112
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	463.021	413.315	112
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	463.021	413.315	112
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	4.829	4.824	100
C. Razna sredstva	1.148.243	3.301.928	35
I. Novčana sredstva	1.148.243	3.301.928	35
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja 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	197.067.513	247.826.393	80
A. Višak iz revalorizacije	8.739.583	7.140.854	122
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	179.734.312	232.090.092	77
I. Bruto prijenosne premije	416.280	449.965	93
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	164.620.109	217.389.216	76
III. Bruto pričuve šteta	14.697.923	14.250.911	103
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	7.449.539	7.207.112	103
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	6.014.310	6.099.458	99
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	8.450	40.913	21
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju			
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	6.005.860	6.058.546	99
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	2.044	70.943	3
III. Druge obveze	1.433.185	1.036.711	138
F. Pasivna vremenska razgraničenja	1.144.079	1.388.336	82

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ1 (5063400026)

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.	Indeks
SREDSTVA	11.913.521	12.086.961	99
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	11.694.453	11.627.972	101
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije 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. Druge financijske investicije	11.666.337	11.608.286	101
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	0	0	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	11.166.341	11.118.161	100
3. Udjeli u investicijskim fondovima	499.995	490.125	102
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	0	0	0
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	28.116	19.686	143
- iz prijenosnih premija	28.116	19.686	143
- 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 životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	133.584	150.400	89
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	133.584	150.400	89
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	129.383	146.199	88
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	4.201	4.201	100
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	85.484	308.589	28
I. Novčana sredstva	85.484	308.589	28
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	10.708.146	10.841.214	99
A. Višak iz revalorizacije	278.794	284.707	98
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	10.349.503	10.520.207	98
I. Bruto prijenosne premije	140.386	155.847	90
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	9.621.636	9.642.640	100
III. Bruto pričuve šteta	587.482	721.721	81
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	75.191	26.228	287
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	75.191	26.228	287
F. Pasivna vremenska razgraničenja	4.658	10.073	46

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ2 (5063400027)

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.	Indeks
SREDSTVA	3.853.679	3.331.148	116
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	3.690.464	2.908.961	127
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije 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. Druge financijske investicije	3.667.500	2.888.845	127
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	0	0	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	3.417.552	2.643.832	129
3. Udjeli u investicijskim fondovima	249.947	245.013	102
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	0	0	0
7. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	22.964	20.115	114
- iz prijenosnih premija	22.964	20.115	114
- 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 životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	114.546	120.376	95
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	114.546	120.376	95
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	114.546	120.376	95
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	48.669	301.811	16
I. Novčana sredstva	48.669	301.811	16
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	3.624.333	3.031.619	120
A. Višak iz revalorizacije	65.355	10.133	645
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	3.043.299	2.503.188	122
I. Bruto prijenosne premije	132.942	136.805	97
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	2.561.785	2.023.410	127
III. Bruto pričuve šteta	348.572	342.974	102
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	513.749	516.368	99
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	545	876	62
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	0	0	0
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	545	876	62
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	513.205	515.492	100
F. Pasivna vremenska razgraničenja	1.930	1.930	100

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1 (5063400022)

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.	Indeks rasta
SREDSTVA	109.810.551	129.717.662	85
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	103.242.301	125.458.555	82
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije 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. Druge financijske investicije	103.140.087	125.302.133	82
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	91.744.242	112.154.042	82
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	11.395.845	13.148.091	87
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. Ostale financijske investicije	0	0	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	102.213	156.422	65
- iz prijenosnih premija	3.588	2.948	122
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	98.625	153.473	64
- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	179.346	135.566	132
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	54.319	61.868	88
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	54.319	61.868	88
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	125.027	73.698	170
C. Razna sredstva	6.388.904	4.123.540	155
I. Novčana sredstva	6.388.904	4.123.540	155
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	101.198.344	125.645.843	81
A. Višak iz revalorizacije	242.481	188.340	129
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 životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	97.677.997	122.407.146	80
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	3.011.698	2.720.230	111
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	2.163.625	1.825.680	119
1. Obveze prema ugovaratelja osiguranja	54	8.921	1
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	2.163.572	1.816.760	119
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	82.512	78.796	105
III. Druge obveze	765.561	815.754	94
F. Pasivna vremenska razgraničenja	266.167	330.127	81

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2 (5063400023)

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.	Indeks rasta
SREDSTVA	26.920.946	28.206.104	95
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	24.881.635	26.487.481	94
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije 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. Druge financijske investicije	24.881.635	26.487.481	94
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	1.208.651	1.184.063	102
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	23.178.424	25.303.418	92
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	0	0
7. Ostale financijske investicije	494.560	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 životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	1.566.595	1.091.139	144
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	1.566.595	1.091.139	144
C. Razna sredstva	472.716	627.484	75
I. Novčana sredstva	472.716	627.484	75
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	26.972.710	28.210.662	96
A. Višak iz revalorizacije	460.866	129.613	356
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 životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	26.260.339	27.968.084	94
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	251.505	112.965	223
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	205.415	65.267	315
1. Obveze prema ugovaratelja osiguranja	0	0	0
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	205.415	65.267	315
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	46.090	47.698	97
F. Pasivna vremenska razgraničenja	0	0	0

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.	Indeks rasta
SREDSTVA	35.842.553	23.246.537	154
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	33.817.903	21.068.400	161
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije 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. Druge financijske investicije	33.817.903	21.068.400	161
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	33.817.903	21.068.400	161
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. Druga dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	0	0	0
7. Ostale financijske investicije	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 životnih osiguranika 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	1.926.352	2.104.156	92
I. Novčana sredstva	1.926.352	2.104.156	92
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	98.297	73.981	133
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	98.297	73.981	133
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	38.703.997	25.778.423	150
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 životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	36.319.186	23.478.501	155
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	2.384.811	2.299.923	104
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	88.580	67.214	132
1. Obveze prema ugovaratelja osiguranja	200	470	43
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	88.380	66.744	132
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	2.296.232	2.232.709	103
F. Pasivna vremenska razgraničenja	0	0	0

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.	Indeks rasta
SREDSTVA	59.405.193	36.167.459	164
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	50.444.638	31.912.720	158
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije 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. Druge financijske investicije	50.444.638	31.912.720	158
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	2.175.519	2.103.914	103
2. Dužnički vrijednosni papiri s stalnim prinosom	44.070.341	29.808.806	148
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	4.000.954	0	0
7. Ostale financijske investicije	197.824	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 životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	197.896	36.593	541
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	197.896	36.593	541
C. Razna sredstva	8.762.659	4.218.146	208
I. Novčana sredstva	8.762.659	4.218.146	208
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	59.405.858	36.167.487	164
A. Višak iz revalorizacije	155.699	-21.290	-731
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 životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	58.884.843	36.131.136	163
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	365.316	57.641	634
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	342.124	26.477	1.292
1. Obveze prema ugovaratelja osiguranja	0	0	0
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	342.124	26.477	1.292
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	23.192	31.164	74
F. Pasivna vremenska razgraničenja	0	0	0

Iskaz rezultata fonda KSŽZ (5063400020)

u eurima bez centi		od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	30.387.797	30.204.042	101
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	30.337.200	30.194.201	100
2.	Promjena prijenosnih premija	50.597	9.841	514
II.	Prihodi investicija	4.388.161	5.666.120	77
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	263.742	243.184	108
2.	Prihodi drugih investicija	3.958.103	5.160.712	77
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	3.696.134	5.160.712	72
2.3.	Drugi prihodi investicija	261.969	0	0
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	261.969	0	0
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcije vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	166.317	262.224	63
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	72.693.268	43.027.343	169
1.	Redovni prekid	64.571.755	34.768.984	186
2.	Izvanredni prekid	8.121.513	8.258.360	98
2.1.	izlaskom iz osiguranja	55.919	14.672	381
2.2.	otkazivanjem ugovora o osiguranju	6.467.360	6.329.928	102
2.3.	smrću osiguranika	1.598.234	1.913.760	84
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	51.870.352	19.285.486	269
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	51.420.112	19.909.665	258
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	52.829.433	21.818.489	242
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	-1.409.321	-1.908.824	74
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	450.240	-624.179	-72
V.	Obračunati troškovi i provizije	9.067.446	9.113.603	99
1.	Početni troškovi	3.549.773	3.404.653	104
2.	Inkaso, upravni, režijski troškovi	5.517.673	5.708.949	97
3.	Zaključni troškovi odnosno troškovi isplata	0	0	0
VI.	Rashodi investicija	144.756	45.706	317
1.	Amortizacija investicija 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	140.804	0	0
4.	Gubici kod otuđenja investicija	2.610	44.365	6
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	4.740.841	2.968.995	160

Iskaz rezultata fonda KSŽZ1 (5063400026)

u eurima bez centi		od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	1.555.816	1.713.017	91
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	1.531.925	1.686.861	91
2.	Promjena prijenosnih premija	23.891	26.156	91
II.	Prihodi investicija	261.764	288.078	91
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	0	0
2.	Prihodi drugih investicija	255.133	288.078	89
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	237.488	288.078	82
2.3.	Drugi prihodi investicija	17.645	0	0
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	17.645	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	6.631	0	0
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	1.486.620	1.869.709	80
1.	Redovni prekid	1.094.643	1.399.843	78
2.	Izvanredni prekid	391.977	469.866	83
2.1.	izlaskom iz osiguranja	0	0	0
2.2.	otkazivanjem ugovora o osiguranju	277.403	355.312	78
2.3.	smrću osiguranika	114.574	114.555	100
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-113.341	345.474	-33
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	20.898	341.250	6
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	20.898	429.240	5
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	-87.990	0
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-134.239	4.224	-3.178
V.	Obračunati troškovi i provizije	152.765	219.735	70
1.	Početni troškovi	13.956	63.749	22
2.	Inkaso, upravni, režijski troškovi	138.391	155.780	89
3.	Zaključni troškovi odnosno troškovi isplata	418	206	203
VI.	Rashodi investicija	9.720	0	0
1.	Amortizacija investicija 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	9.720	0	0
4.	Gubici kod otuđenja investicija	0	0	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	55.135	257.125	21

Iskaz rezultata fonda KSŽZ2 (5063400027)

u eurima bez centi		od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	1.206.345	1.255.636	96
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	1.199.633	1.244.074	96
2.	Promjena prijenosnih premija	6.712	11.561	58
II.	Prihodi investicija	54.919	17.145	320
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	0	0
2.	Prihodi drugih investicija	45.306	11.300	401
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	27.147	11.300	240
2.3.	Drugi prihodi investicija	18.159	0	0
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	18.159	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	9.614	5.845	164
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	277.815	232.733	119
1.	Redovni prekid	448	39.991	1
2.	Izvanredni prekid	277.367	192.742	144
2.1.	izlaskom iz osiguranja			
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	220.475	167.380	132
2.3.	smrću osiguranika	56.892	25.362	224
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-532.777	-458.384	116
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-538.376	-470.622	114
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-538.376	-470.622	114
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	5.598	12.238	46
V.	Obračunati troškovi i provizije	188.230	223.543	84
1.	Početni troškovi	58	1.686	3
2.	Inkaso, upravni, režijski troškovi	187.518	221.092	85
3.	Zaključni troškovi odnosno troškovi isplata	654	765	86
VI.	Rashodi investicija	9.907	0	0
1.	Amortizacija investicija 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	9.720	0	0
4.	Gubici kod otuđenja investicija	187	0	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	252.535	358.120	71

Iskaz rezultata fonda KSNT-1 (5063400022)

u eurima bez centi		od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	23.889.280	25.924.355	92
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	23.880.565	25.911.538	92
2.	Promjena prijenosnih premija	8.715	12.816	68
II.	Prihodi investicija	23.898.684	13.579.787	176
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	582	9.030	6
2.	Prihodi drugih investicija	23.640.253	13.570.757	174
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	32.324	46.508	70
2.3.	Drugi prihodi investicija	23.607.929	13.524.249	175
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	23.535.264	13.524.249	174
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	72.665	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	257.849	0	0
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	21.180.341	23.543.776	90
1.	Redovni prekid	6.977.788	13.122.559	53
2.	Izvanredni prekid	14.202.553	10.421.217	136
2.1.	izlaskom iz osiguranja	4.271.569	4.437.423	96
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	6.923.303	3.104.339	223
2.3.	smrću osiguranika	3.007.681	2.879.455	104
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-5.450.089	12.924.219	-42
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-9.392.654	12.495.668	-75
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-9.392.654	12.495.668	-75
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	3.942.565	428.550	920
V.	Obračunati troškovi i provizije	6.015.477	6.305.874	95
1.	Obračunati ulazni troškovi	2.205.404	2.211.918	100
2.	Izlazni troškovi	112.431	170.095	66
3.	Provizija za upravljanje	3.697.642	3.923.860	94
VI.	Rashodi investicija	7.511.821	18.935.080	40
1.	Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	50.581	0	0
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	7.350.131	18.803.326	39
4.	Gubici kod otuđenja investicija	111.109	131.754	84
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	7.630.235	3.643.630	209

Iskaz rezultata fonda KSNT-2 (5063400023)

u eurima bez centi		od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	6.180.560	6.758.901	91
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	6.180.560	6.758.901	91
2.	Promjena prijenosnih premija	0	0	0
II.	Prihodi investicija	513.288	501.231	102
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	7.496	7.496	100
2.	Prihodi drugih investicija	466.233	493.735	94
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	428.888	493.735	87
2.3.	Drugi prihodi investicija	37.344	0	0
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	37.344	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	39.559	0	0
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	6.658.153	1.872.036	356
1.	Redovni prekid	212.691	141.337	150
2.	Izvanredni prekid	6.445.462	1.730.699	372
2.1.	izlaskom iz osiguranja	7.774	22.441	35
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	6.437.688	1.708.258	377
2.3.	smrću osiguranika	0	0	0
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	1.567.597	-3.484.509	-45
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	1.567.597	-3.484.509	-45
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	1.567.597	-3.484.509	-45
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	2.426.674	2.613.582	93
1.	Obračunati ulazni troškovi	0	0	0
2.	Izlazni troškovi	0	0	0
3.	Provizija za upravljanje	2.426.674	2.613.582	93
VI.	Rashodi investicija	19.650	0	0
1.	Amortizacija investicija 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	19.440	0	0
4.	Gubici kod otuđenja investicija	210	0	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	-843.032	-709.995	119

Iskaz rezultata fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centi		od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	11.081.209	8.341.028	133
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	11.082.871	8.342.786	133
2.	Promjena prijenosnih premija	-1.662	-1.759	95
II.	Prihodi investicija	8.260.849	2.593.147	319
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	0	0
2.	Prihodi drugih investicija	8.260.480	2.592.099	319
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	5	5	112
2.3.	Drugi prihodi investicija	8.260.475	2.592.094	319
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	8.260.475	2.592.094	319
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	369	1.048	35
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	1.299.209	966.482	134
1.	Redovni prekid	66.060	55.926	118
2.	Izvanredni prekid	1.233.150	910.556	135
2.1.	izlaskom iz osiguranja	502.956	347.528	145
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	663.237	496.285	134
2.3.	smrću osiguranika	66.957	66.743	100
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-12.859.390	-2.701.249	476
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-12.384.599	-2.474.259	501
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-12.384.599	-2.474.259	501
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-474.791	-226.990	209
V.	Obračunati troškovi i provizije	2.424.470	2.067.101	117
1.	Obračunati ulazni troškovi	1.780.444	1.545.807	115
2.	Izlazni troškovi	6.341	4.933	129
3.	Provizija za upravljanje	637.685	516.360	123
VI.	Rashodi investicija	2.131.632	4.561.786	47
1.	Amortizacija investicija 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	2.131.099	4.560.780	47
4.	Gubici kod otuđenja investicija	533	1.006	53
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	627.357	637.556	98

Iskaz rezultata fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centi		od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	3.768.125	3.812.275	99
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	3.768.125	3.812.275	99
2.	Promjena prijenosnih premija	0	0	0
II.	Prihodi investicija	138.317	192.520	72
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	857	567	151
2.	Prihodi drugih investicija	129.683	137.555	94
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	128.142	137.555	93
2.3.	Drugi prihodi investicija	1.541	0	0
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	1.541	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	7.777	54.398	14
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	9.136.960	12.471.227	73
1.	Redovni prekid	8.896.493	11.885.144	75
2.	Izvanredni prekid	240.468	586.083	41
2.1.	izlaskom iz osiguranja	-1.749.909	-1.594.113	110
2.2.	otkazom ugovora o osiguranju	1.990.081	2.176.556	91
2.3.	smrću osiguranika	295	3.641	8
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	6.805.065	9.417.942	72
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	6.805.065	9.417.942	72
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	6.805.065	9.417.942	72
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	1.003.946	1.002.708	100
1.	Obračunati ulazni troškovi	0	0	0
2.	Izlazni troškovi	0	0	0
3.	Provizija za upravljanje i drugi troškovi	1.003.946	1.002.708	100
VI.	Rashodi investicija	1.913	0	0
1.	Amortizacija investicija 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	1.913	0	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	568.688	-51.198	-1.111

Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja podružnica Hrvatska (506340040)

u eurima bez centi	na dan 31.12.2019.	na dan 31.12.2018.	Indeks rasta
SREDSTVA	18.356.505	9.319.758	197
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	15.171.387	8.751.723	173
I. Investicijske nekretnine	0	0	0
II. Fin. investicije 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. Druge financijske investicije	15.156.367	8.739.387	173
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	875.624	47.771	1.833
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	13.960.824	8.362.754	167
3. Udjeli u investicijskim fondovima	134.232	131.831	102
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	0	0	0
7. Ostale financijske investicije	185.686	197.031	94
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	15.021	12.337	122
- iz prijenosnih premija	7.678	8.224	93
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	7.343	4.112	179
- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
B. Potraživanja	365.425	391.538	93
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	365.425	391.538	93
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	364.288	391.003	93
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	1.137	535	212
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	2.819.692	176.496	1.598
I. Novčana sredstva	2.819.692	176.496	1.598
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročne 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	18.200.607	8.999.913	202
A. Višak iz revalorizacije	558.477	213.320	262
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	15.697.721	8.259.205	190
I. Bruto prijenosne premije	95.128	75.634	126
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	14.849.833	8.092.911	183
III. Bruto pričuve šteta	752.760	90.660	830
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	1.471.334	47.771	3.080
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	56.478	71.911	79
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	55.789	72.071	77
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	55.789	72.071	77
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	689	-160	-431
F. Pasivna vremenska razgraničenja	416.598	407.707	102

Iskaz rezultata fonda životnih osiguranja podružnica Hrvatska (506340040)

u eurima bez centi	od 1.1. do 31.12.2019.	od 1.1. do 31.12.2018.	Indeks
I. Obračunate bruto premije osiguranja	3.736.001	3.992.238	94
1. Obračunate bruto premije osiguranja	3.756.279	4.064.132	92
2. Promjena prijenosnih premija	-20.278	-71.893	28
II. Prihodi investicija	454.312	326.507	139
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	6.400	4.367	147
2. Prihodi drugih investicija	439.531	322.140	136
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	243.403	233.245	104
2.3. Drugi prihodi investicija	196.128	88894,33	221
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	67.271	6.368	1.056
2.3.2. Drugi financijski prihodi	128.857	82.527	156
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	8.381	0	0
III. Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	1.678.958	1.901.047	88
1. Redovni prekid	730.100	1.038.922	70
2. Izvanredni prekid	948.858	862.124	110
2.1. izlaskom iz osiguranja	300.254	370.127	81
2.2. otkazom ugovora o osiguranju	0	0	0
2.3. smrću osiguranika	648.604	491.998	132
IV. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-1.016.038	-559.119	182
1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-1.035.751	-578.832	179
1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-1.035.751	-578.832	179
1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	19.713	19.713	100
V. Obračunati troškovi i provizije	1.067.739	1.143.480	93
1. Obračunati ulazni troškovi	570.673	619.907	92
2. Izlazni troškovi	481.415	504.294	95
3. Provizija za upravljanje	15.651	19.278	81
VI. Rashodi investicija	137.608	213.458	64
1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	94.504	186.677	51
3. Revalorizacijski financijski rashodi	43.104	25.444	169
4. Gubici kod otuđenja investicija	0	1.337	0
VII. Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	289.970	501.641	58

Razlika do rezultata segmenta životnih osiguranja za podružnicu Hrvatska su stavke koje nisu uključene u iskaz – bilančnu shemu.