

Godišnje izvješće Sava osiguranja 2020

KAZALO

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA	9
I. DOSADAŠNJI I OČEKIVANI RAZVOJ SAVA OSIGURANJA	11
1. POVIJEST SAVA OSIGURANJA	12
2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA SAVA OSIGURANJA	14
3. RAZVOJNA STRATEGIJA SAVA OSIGURANJA	20
3.1. MISIJA, VIZIJA, VRIJEDNOSTI	20
3.2. BRAND ZAVAROVALNICA SAVA	21
3.3. PLANOV I ZA 2021. GODINU	22
3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2020. GODINI	23
II. POSLOVNO IZVJEŠĆE	24
1. OSOBNA ISKAZNICA SAVA OSIGURANJA	25
2. VLASNIČKA STRUKTURA	25
2.VLASNIČKA STRUKTURA	26
3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2020. GODINI	27
3.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA	27
3.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2020. GODINI	27
3.3. REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNOG ODBORA	28
3.4. RAD REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNOG ODBORA U 2020. GODINI	29
3.5. KOMISIJA ZA PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I NADZORA I NJEN RAD U 2020. GODINI	29
3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE	29
3.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA	30
3.8. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2020.	30
3.9. PRIJEDLOG ZA UPOTREBU BILANČNE DOBITI	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	33
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	42
4.7. NAVOĐENJE PODATAKA U SKLADU S TOČKOM 3., 4., 6., 8. I 9. STAVKA 6. ČLANKA 70. ZGD-1	42
5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2020.	44
6. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2020.	45
7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2020.	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 2020. GODINI	51
8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2020. GODINI	51
9. DOGAĐAJI PO DATUMU BILANCE STANJA	53
10. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST	54
10.1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U SLOVENIJI	55
10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ	56
10.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKEG UDRUŽENJA OSIGURATELJA / SLOVENSKEG ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ SAVA OSIGURANJA U 2020. GODINI	57
10.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ-a	57
10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a	58
10.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja	59
11. »NIKAD SAMI« S PROIZVODIMA I USLUGAMA SAVA OSIGURANJA	60
11.1. IMOVINSKA OSIGURANJA	60
11.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA	62
11.3. RAZVOJNE AKTIVNOSTI	63
12. FINANCIJSKI REZULTAT	66

12.1. TEMELJNE KATEGORIJE FINANCIJSKOG REZULTATA	66
12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA U BROJKAMA	71
12.2.1. <i>Imovinska osiguranja u brojkama</i>	73
12.2.1.1. <i>Osiguranje od nezgode (VO 1)</i>	73
12.2.1.2. <i>Zdravstveno osiguranje (VO 2)</i>	73
12.2.1.3. <i>Osiguranje kopnenih motornih vozila (VO 3)</i>	74
12.2.1.4. <i>Osiguranje plovila (VO 6)</i>	74
12.2.1.5. <i>Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda (VO 8)</i>	75
12.2.1.6. <i>Druga osiguranja od šteta (VO 9)</i>	75
12.2.1.7. <i>Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila (VO 10)</i>	76
12.2.1.8. <i>Opće osiguranje od odgovornosti (VO 13)</i>	76
12.2.1.9. <i>Osiguranje pomoći (VO 18)</i>	77
12.2.1.10. <i>Druga imovinska osiguranja (VO 4, 5, 7, 11, 12, 14, 15, 16, 17)</i>	77
12.2.2. <i>Životna osiguranja u brojkama</i>	78
12.2.2.1. <i>Klasična životna osiguranja (VO 19)</i>	78
12.2.2.2. <i>Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova (VO 21)</i>	78
12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA	79
12.4. PROMJENE TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	80
12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA	82
13. FINANCIJSKI POLOŽAJ	83
13.1. SREDSTVA	85
13.1.1. <i>Financijske investicije</i>	85
13.1.1.1. <i>Struktura investicija</i>	86
13.1.2. <i>Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik</i>	88
13.1.3. <i>Iznos TPO-a prenesen su- i reosigurateljima</i>	88
13.1.4. <i>Potraživanja</i>	88
13.2. IZVORI SREDSTAVA	89
13.2.1. <i>Tehničke pričuve osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik</i>	90
13.2.2. <i>Kapital</i>	91
14. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE	92
14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE	92
14.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA	92
15. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA	93
15.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA	93
15.2. KATEGORIJE RIZIKA	96
15.3. INTERNA REVIZIJA	97
15.4. USKLAĐENOST	97

16. ODRŽIVI RAZVOJ	99
16.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST	99
16.1.1. <i>Odgovornost prema potrošačima</i>	99
16.1.2. <i>Odgovornost prema poslovnim partnerima</i>	100
16.1.3. <i>Odgovornost prema zaposlenima</i>	100
16.1.4. <i>Odgovornost prema medijima</i>	101
16.1.5. <i>Odgovornost prema dioničarima i financijskoj javnosti</i>	101
16.1.6. <i>Odgovornost prema dobavljačima</i>	101
16.1.7. <i>Odgovornost prema društvenom okruženju</i>	101
16.2. AKTIVNOSTI PREVENCIJE	102
16.3. SPONZORSTVA I DONACIJE	102
16.4. POSTUPANJE S OKOLIŠEM	102
16.5. ISTRAŽIVANJE I RAZVOJ	103
17. ZAPOSLENI	104
17.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA	104
17.2. PANDEMIJA I KLJUČNE PRILAGODBE NA PODRUČJU UPRAVLJANJA KADROVIMA U 2020. GODINI	104
17.3. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH	105
17.3.1. <i>Broj zaposlenih u društvu</i>	105
17.3.2. <i>Zaposleni u društvu s obzirom na vrstu zaposlenja (skraćeno, puno radno vrijeme)</i>	106
17.3.3. <i>Zaposleni u društvu s obzirom stupanj obrazovanja</i>	106
17.3.4. <i>Zaposleni u društvu s obzirom na dob</i>	107
17.3.5. <i>Zaposleni u društvu s obzirom na spol</i>	107
17.3.6. <i>Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž</i>	107
17.3.7. <i>Fluktuacija</i>	107
17.4. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH	108
17.4.1. <i>Troškovi izobrazbe zaposlenih</i>	108
17.4.2. <i>Broj sati svih edukacija po zaposlenom</i>	109
17.5. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH	109
18. IZABRANI POKAZATELJI POSLOVANJA	111
III. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE	118
IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	119
1. RAČUNOVODSTVENI ISKAZI	120
1.1. BILANCA STANJA	120
1.2. ISKAZ POSLOVNOG REZULTATA	121
1.3. ISKAZ DRUGE SVEOBUHVAATNE DOBITI	122
1.4. ISKAZ NOVČANIH TOKOVA	123

1.5. ISKAZ KRETANJA KAPITALA	124
2. UVODNA OBJAŠNENJA I RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE	126
2.1. KONSOLIDACIJA	126
2.2. IZJAVA O USKLAĐENOSTI	126
2.2.1. Izdani standardi koji još nisu stupili na snagu	127
2.2.2. Novi i promijenjeni standardi s objašnjenjima	127
2.3. POSTUPAK USVAJANJA GODIŠNJEG IZVJEŠĆA	131
2.4. FUNKCIJSKA I IZVJEŠTAJNA VALUTA	131
2.5. KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA	132
2.6. OSNOVA ZA MJERENJE	132
2.7. PRIMJENA PROCJENA I PROSUDBI TE POPRAVLJANJE GREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA	132
2.8. RAČUNOVODSTVENE SMJERNICE I PRIMIJENJENE METODE VREDNOVANJA STAVKI U RAČUNOVODSTVENIM ISKAZIMA	133
3. UPRAVLJANJE RIZICIMA	150
3.1. RIZIK ADEKVATNOSTI KAPITALA	150
3.2. RIZICI OSIGURANJA	151
3.2.1. Imovinska osiguranja	152
3.2.2. Životna osiguranja	155
3.3. RIZIK INVESTICIJSKOG PORTFELJA	158
3.3.1. Rizik investicijskih nekretnina	160
3.3.2. Financijski rizici	160
3.3.2.1. Tržišni rizici	160
3.3.2.1.1. Kamatni rizici	161
3.3.2.1.2. Rizik promjene tržišne vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira	163
3.3.2.1.3. Valutni rizik	164
3.3.2.2. Rizik likvidnosti	165
3.3.2.3. Kreditni rizik	167
3.3.2.4. Rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa	171
3.4. OPERATIVNI RIZICI	171
3.5. STRATEŠKI RIZICI	172
3.6. OPIS RIZIKA KOJE DRUŠTVO PREPOZNAJE KAO POSLJEDICU PANDEMIJE BOLESTI COVID-19	173
4. OBJAŠNENJA UZ RAČUNOVODSTVENE ISKAZE	177
4.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA	177
4.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA	178
4.3. INVESTICIJSKE NEKRETNINE	180

4.4. FINANCIJSKE INVESTICIJE U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA	182
4.5. FINANCIJSKE INVESTICIJE	183
4.6. SREDSTVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	192
4.7. IZNOS TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA, PRENESEN SU- I REOSIGURAVATELJIMA	194
4.8. POTRAŽIVANJA	194
4.9. DRUGA SREDSTVA	194
4.10. Novac i novčani ekvivalenti	195
4.11. KAPITAL	195
4.12. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA	197
4.13. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA U KORIST OSIGURANIKA ŽIVOTNOG OSIGURANJA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	201
4.14. DRUGE PRIČUVE	202
4.15. ODGOĐENA POTRAŽIVANJA/OBVEZE ZA POREZ	204
4.16. DRUGE FINANCIJSKE OBVEZE	204
4.17. OBVEZE IZ POSLOVANJA	205
4.18. OSTALE OBVEZE	205
4.19. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBVEZE	206
4.20. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	207
4.21. PRIHODI OD INVESTICIJA U POVEZANA DRUŠTVA	208
4.22. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA	208
4.23. DRUGI PRIHODI OSIGURANJA	211
4.24. DRUGI PRIHODI	211
4.25. NETO RASHODI ZA ŠTETE	212
4.26. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	214
4.27. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	214
4.28. RASHODI ZA BONUS POPUSTE I STORNO	214
4.29. OPERATIVNI TROŠKOVI	214
4.30. DRUGI RASHODI OSIGURANJA	216
4.31. DRUGI RASHODI	216

4.32. POREZ NA DOHODAK	216
4.33. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI	217
4.34. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA	217
4.35. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA	218
4.36. PRAVNI SPOROVI	222
4.37. POPRAVLJANJE GREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA	223
4.38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA	223
IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA	224
PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU	230
<i>Računovodstveni iskazi po propisanim shemama nadzornog tijela - nerevidirani</i>	230
ODVOJENO IZVJEŠĆIVANJE ZA IMOVINSKA I ŽIVOTNA OSIGURANJA	231
<i>Bilanca stanja</i>	236
<i>Iskaz poslovnog rezultata i iskaz sveobuhvatne dobiti</i>	237
<i>Iskaz novčanih tokova</i>	241
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ (5063400020)</i>	242
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1 (5063400022)</i>	243
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025)</i>	244
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039)</i>	245
<i>Iskaz rezultata fonda KSŽZ (5063400020)</i>	246
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT -1 (5063400022)</i>	247
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT-2a (5063400025)</i>	248
<i>Iskaz rezultata fonda KSNT3 (5063400039)</i>	249
<i>Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (5063400040)</i>	250
<i>Iskaz rezultata fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (5063400040)</i>	251

UVODNA RIJEČ UPRAVE DRUŠTVA

KORONA GODINA

Godina 2020. bila je iznimna godina za Sava osiguranje. Ciljeve koje smo si zadali na financijskom području u 2020. godini smo ostvarili, a i premašili. Ipak, četvrta godina poslovanja Sava osiguranja bila je posebna prije svega zbog globalne pandemije novog koronavirusa, koja je zahvatila Europu početkom ožujka. Zato se naše poslovanje u 2020. godini temeljilo prije svega na brzim promjenama i prilagođavanju okolnostima u kojima živimo. Puno toga je ovisilo o mjerama vlade i ograničenjima kojima svjedočimo.

U 2020. godini nam je zbog bolesti uzrokovane koronavirusom na prvom mjestu bila briga za zdravlje naših zaposlenika i naših stranaka. Svjesni smo naime da zdravlje zaposlenih znači zdravlje poduzeća, jer se samo uz potpuno zdravu ekipu suradnika možemo najbolje pobrinuti za naše stranke. A to nam je, donošenjem mjera i konzistentnim komuniciranjem, i uspjelo. Svim suradnicima zahvaljujemo na brznoj prilagodbi poslovanja Sava Osiguranja novim okolnostima. Zato smo svi zajedno najviše snage i energije usmjerili na intenzivni razvoj i prilagodbe u sklapanju osiguranja i rješavanju štetnih slučajeva. Već smo u ožujku razvili mnoga suvremena rješenja za sklapanje osiguranja na daljinu, a usporedno smo također omogućili postupak prijave i utvrđivanja štete na daljinu. A sve to u želji i u duhu postavljanja naših osiguranika u središte našeg poslovanja – kako u radu na daljinu tako i u radu na terenu. Uz to u 2020. godini nismo zaboravili ni na naše ostale vrijednosti i usmjerenost na budućnost.

Naš fokus je umjeren naprijed – u budućnost, za koju u ovom trenutku ne znamo što nam donosi. Ipak, čvrsto vjerujemo da ćemo se i u godinama koje slijede, brzim prilagođavanjem situacijama, postavljanjem zaposlenika i naših stranaka u središte našeg poslovanja te uz brzi razvoj digitalizacije, moći nositi sa svim izazovima koji su pred nama. Kod donošenja poslovnih odluka, planova i promjena, naša vodilja je bila stvaranje uvjeta koji će i u poslovno zahtjevnom razdoblju predstavljati zdravi rast i čvrstu osnovu za održavanje i jačanje položaja Sava osiguranja u slovenskom i hrvatskom prostoru. Samo tako ćemo, kao iznimno važan dio Osiguravajuće grupe Sava, i ubuduće moći držati korak s domaćim i stranim osiguravajućim društvima.

Svjesni smo da su naši planovi za budućnost odvažni. I svjesni smo da smo u 2020. godini obavili odličan posao na svim područjima. Zato i dalje gradimo i stvaramo uspješno, sigurno, povjerenja vrijedno i stabilno Sava osiguranje 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,
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

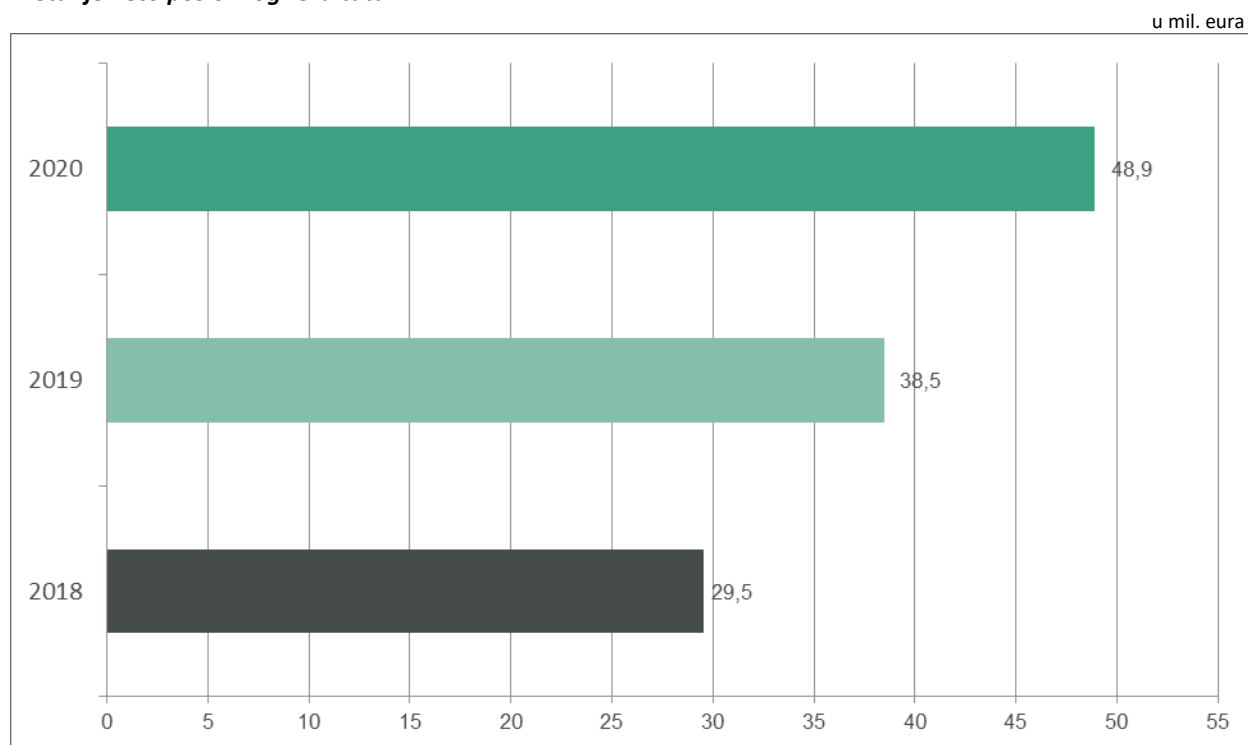
Najvažnije prekretnice u razvoju:

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 sklapanja imovinskih odn. životnih osiguranja, i to Velebit životno osiguranje, d.d. i Velebit osiguranje, d.d. -1. 12. 2007. je s poslovanjem počelo osiguravajuće društvo Velebit životno osiguranje, d.d. -1. 1. 2008. je s poslovanjem počelo osiguravajuće društvo Velebit osiguranje, d.d.
2009.	17. 2. 2009. je Pozavarovalnica Sava, d.d., od Zavarovalnice Maribor, d.d., dobila 100-postotni vlasnički udio u društvu Velebit usluge d.o.o. iz Zagreba, koje ima većnske udjele u društvima Velebit osiguranje d.d. i Velebit životno osiguranje d.d.
ZAVAROVALNICA TILIA	
1999. – 2009.	U godinama samostalnog poslovanja Zavarovalnica Tilia, d.d., širi svoju djelatnost na cijelom području Republike Slovenije. U 1999., 2002., 2005., 2006., 2007. i 2008. izvedene su nove dokapitalizacije, čime Pozavarovalnica Sava, d.d., postaje 99,7-postotni vlasnik dionica.
2012.	Na temelju odluke skupštine Zavarovalnice Tilia d.d., dionice manjinskih dioničara Zavarovalnice Tilia, d.d., se, uz plaćanje primjerene novčane otpremnine, prenose na glavnog dioničara, Pozavarovalnicu Sava, koja time postaje 100-postotna vlasnica svih dionica
ZAVAROVALNICA MARIBOR	
Kraj 1990.	Područna organizacija Maribor se osamostalila i preuzela svoje nekadašnje ime Zavarovalnica Maribor d.d.
15. 12. 2000.	Skupštine dioničara Zavarovalnice Maribor, d.d., i Zavarovalnice Tilia, d.d., potvrđuju pripajanje Tilie Zavarovalnici Maribor, d.d. Zbog tužbe 17 malih dioničara pripajanje je formalnopravno spriječeno, 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. 7. 2004. izdana odluka AZN-a (br. 30200-1147/04-24,15,13) kojom dobiva dozvolu za obavljanje poslova osiguranja.
2005.	Zavarovalnica Maribor, d.d., dobiva dozvolu Agencije za nadzor osiguranja za obavljanje poslova osiguranja u Austriji. Konačno pokrivanje gubitaka iz proteklih godina.
2007.	Postali smo pilot poduzeće slovenskog modela certificiranja za Poduzeće - prijatelj obitelji u razvojnom partnerstvu zapošljavanja prilagođenog mladim majkama/obiteljima.
2008.	Zavarovalnica Maribor, d.d., je po izboru Mariborčana Naj veliko mariborsko poduzeće, a Drago Cotar Naj mariborski direktor.
2009.	Dioničari Zavarovalnice Maribor, d.d., dokapitaliziraju osiguravajuće društvo. Osnovni kapital se povećao za 14,2 milijuna eura.
2010.	Zavarovalnica Maribor d.d. zbog tehničkog rezultata osiguranja poljoprivrednih gospodarstava te istodobno zaoštavanje prilika na tržištu reosiguranja, kreće sa selektivnijim sklapanjem osiguranja usjeva i plodova. Rizici kod takvih osiguranja, bez odgovarajućeg pokrića reosiguranja, toliki su da ne podržavaju očekivanja vlasnika u vezi s boljim poslovnim rezultatima..
2011.	Dioničari dokapitaliziraju društvo u visini 12,8 milijuna eura. Dva najveća dioničara povećavaju svoj udio u osnovnom kapitalu Zavarovalnice Maribor d.d. Ukupno imaju čak 99,6746 posto prava glasa.
2012.	U kolovozu 2012. Nova KBM kao najveći vlasnik Zavarovalnice Maribor počinje s prodajom svog udjela. U prosincu Nova KBM potpisuje kupoprodajni ugovor sa Sava Re i Slovenskim odštetnim društvom.
2013.	22. srpnja kormilo Zavarovalnice Maribor iz ruku Drage Cotara preuzima mag. David Kastelic, koji je do toga dana obavljao funkciju člana Uprave za područje marketinga. 2. rujna Pozavarovalnica Sava/Sava reosiguranje postaje 100-postotni vlasnik društva.

GODINA	NAJVAŽNIJE PREKRETNICE U RAZVOJU
2014.	Zavarovalnica Maribor nakon 23 godine djelovanja korjenito mijenja vizualni identitet poduzeća te se predstavlja kao napredno, u budućnost i na osiguranika usmjereno osiguravajuće društvo.
2015.	Pozavarovalnica Sava 14. listopada donosi odluku o spajanju Zavarovalnice Maribor i Zavarovalnice Tilia s hrvatskim osiguravajućim društvima Velebit osiguranje i Velebit životno osiguranje u drugo najveće osiguravajuće društvo u regiji.
ZAVAROVALNICA SAVA/SAVA OSIGURANJE	
2016.	Godina je prošla u znaku procesa udruživanja četiriju društva - Zavarovalnice Maribor, Zavarovalnice Tilia i hrvatskih društava Velebit osiguranje te Velebit životno osiguranje. Dana 2. studenoga na slovenskom tržištu osiguranja počinje djelovati Sava Osiguranje, kako se društvo zove nakon preimenovanja iz Zavarovalnica Maribor, s peteročlanom Upravom koju vodi mag. Davic Kastelic.
2017.	Nakon uspješnog udruživanja Sava Osiguranje 2017. prvi put cijelu poslovnu godinu posluje kao novo društvo. Uz novi pristop na tržištu i postavljanje osiguranika u središte našeg poslovanja, krajem 2017. godine smo svim ostalim proizvodima dodali i zdravstveno osiguranje Zdravje/Zdravlje i tako uspješno stupili na tržište zdravstvenih osiguranja. Širenjem kategorija osiguranja svojim osiguranicima postajemo još dostupniji te im pružamo cjelovit tretman na svim područjima.
2018.	Sava Osiguranje i dalje raste brinući se za svoje osiguranike i zaposlene. U 2018. 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 osiguranika smo još jasnije postavili u prvi plan.
2019.	Trend rastase 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. obilježila je i nova reorganizacija, kolektivni ugovor i kupnja 100-postotnog udjela u društvima Ergo osiguranje i Ergo životno osiguranje te njihovo udruživanje s hrvatskom podružnicom Sava osiguranja.
2020.	2020. godina bila je drukčija, jer ju je u velikoj mjeri označila pandemija. Krojila je odluke i postupanja u smjeru zaštite zdravlja zaposlenih i stranaka te njihovih obitelji, kao i održavanja poslovanja i razvoja novih, suvremenih rješenja. Tim Sava Osiguranja je brzim reakcijama i odgovarajućim mjerama, u skladu s obećanjem 'Nikad sami', zaposlenima i strankama cijelo vrijeme omogućavao da se dobro probrinu za sebe te istodobno novim pristupima i suvremenim rješenjima održavao poslovanje na visokoj razini.

2. KLJUČNI POKAZATELJI POSLOVANJA SAVA OSIGURANJA

Kretanje neto poslovnog rezultata

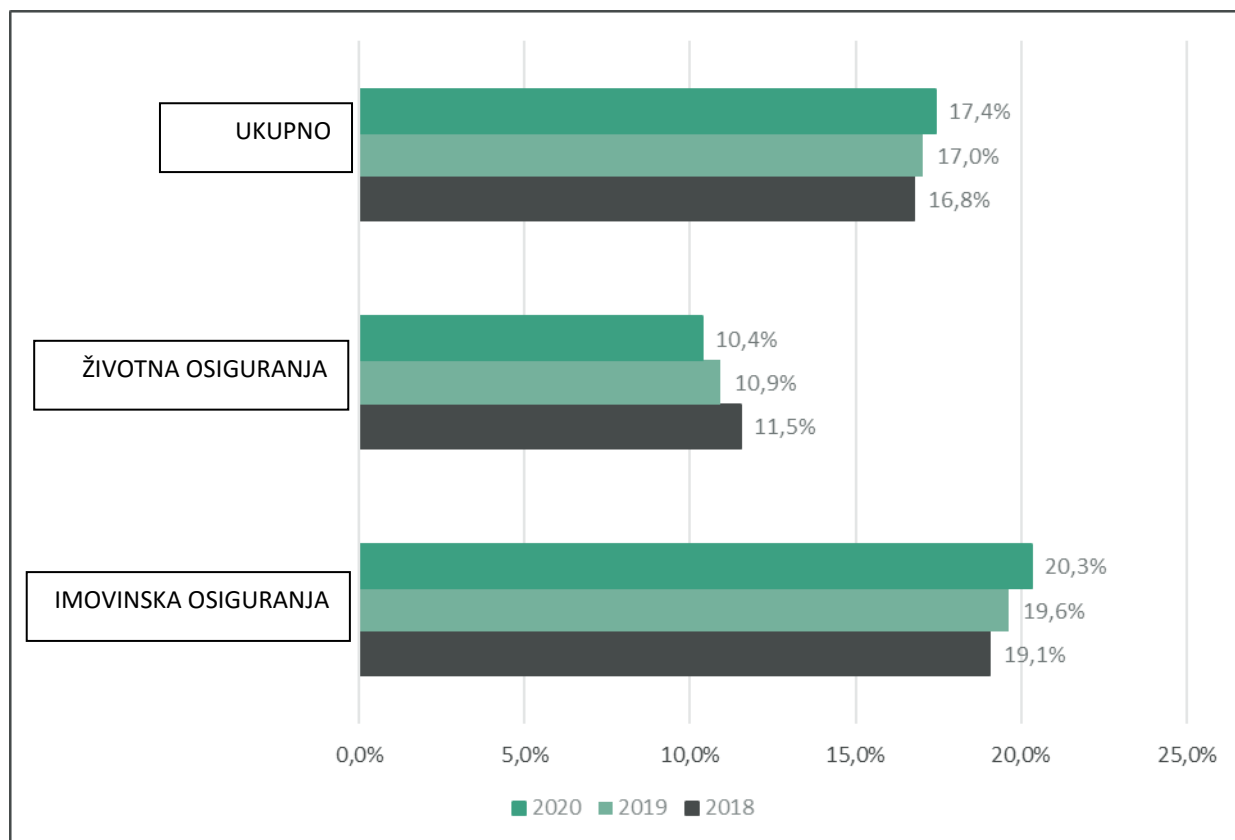


Godina 2020. je bila, unatoč epidemiji bolesti Covid-19, ponovno iznimno uspješna. Neto dobit je u 2020. godini 10,4 milijuna eura odnosno 27,1 posto veći od one ostvarene u 2019. godini. Segment imovinskih osiguranja je pridonio 34,8 milijuna eura, a segment životnih osiguranja 14,1 milijuna eura neto dobiti.

U segmentu imovinskih osiguranja veća je dobit prije svega rezultat većih neto prihoda od premija (povećanje bruto premije za 10,3 posto) uz istodobno poboljšanje neto kvote troškova. U 2020. smo dodatno povećali opseg portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a. I 2020. 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 su događaji bitno utjecali na poslovni rezultat.

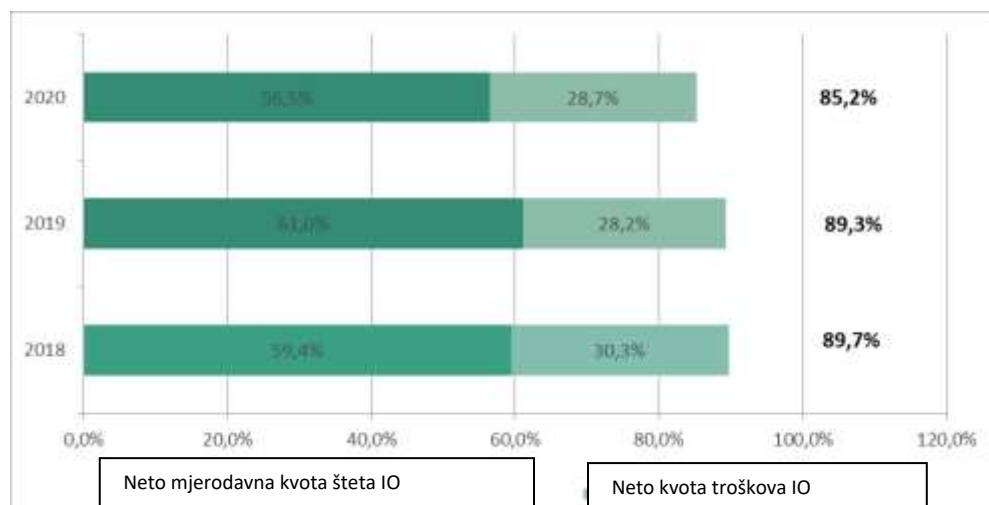
U segmentu životnih osiguranja se, prije svega zbog velikog broja doživljenja polica, opseg prikupljene bruto premije smanjio, ali smo za 11,1 posto povećali neto dobit.

Tržišni udio Sava osiguranja u 2018., 2019. i 2020. za slovenska osiguravajuća društva



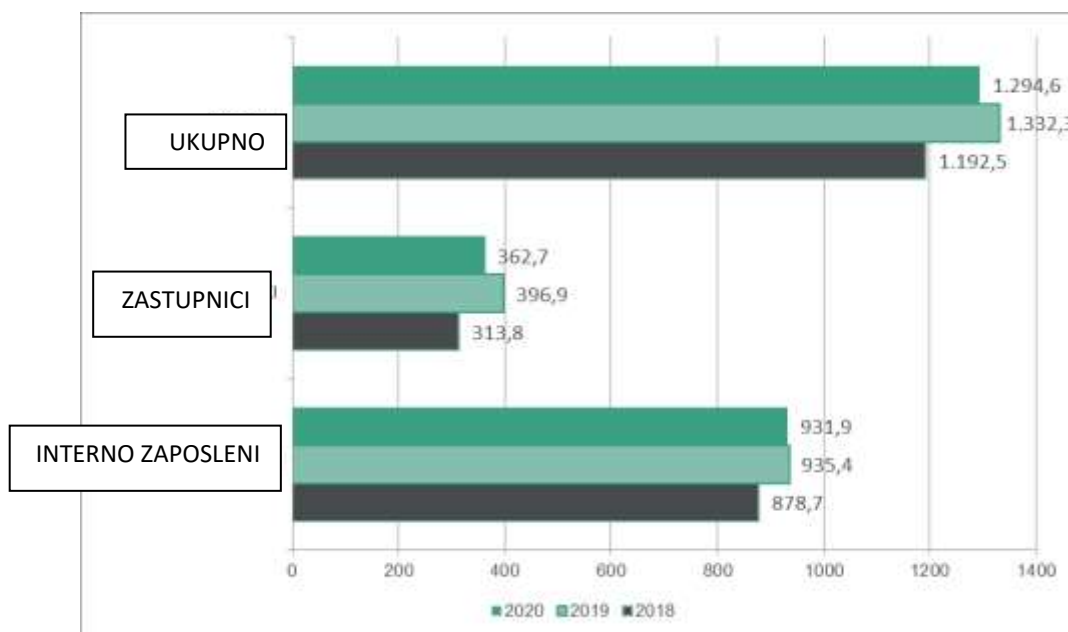
I u 2020. godini smo uspješno obranili i još ojačali svoj tržišni položaj. Sava osiguranje ostaje drugo najveće osiguravajuće društvo na tržištu. Tržišni udio, izračunat na temelju bruto premije, iznosi 17,4 posto (u 2019.: 17,0 posto). Na području imovinskih osiguranja tržišni udio iznosi 20,3 posto (u 2019.: 19,6 posto). Povećanje tržišnog udjela bilježimo i u segmentu fizičkih i u segmentu pravnih osoba. Na području životnih osiguranja tržišni udio iznosi 10,4 posto (u 2019.: 10,9 posto). Pad tržišnog udjela životnih osiguranja je posljedica povećanog opsega doživljenja polica životnih osiguranja tijekom posljednjih nekoliko godina i činjenice da se u premiju tržišta ubrajaju i prijenosi sredstava za isplatu mirovinskih renta (10,8 posto tržišta ŽO), koje Sava osiguranje ne sklapa.

Kretanje neto kombinirane kvote imovinskih osiguranja



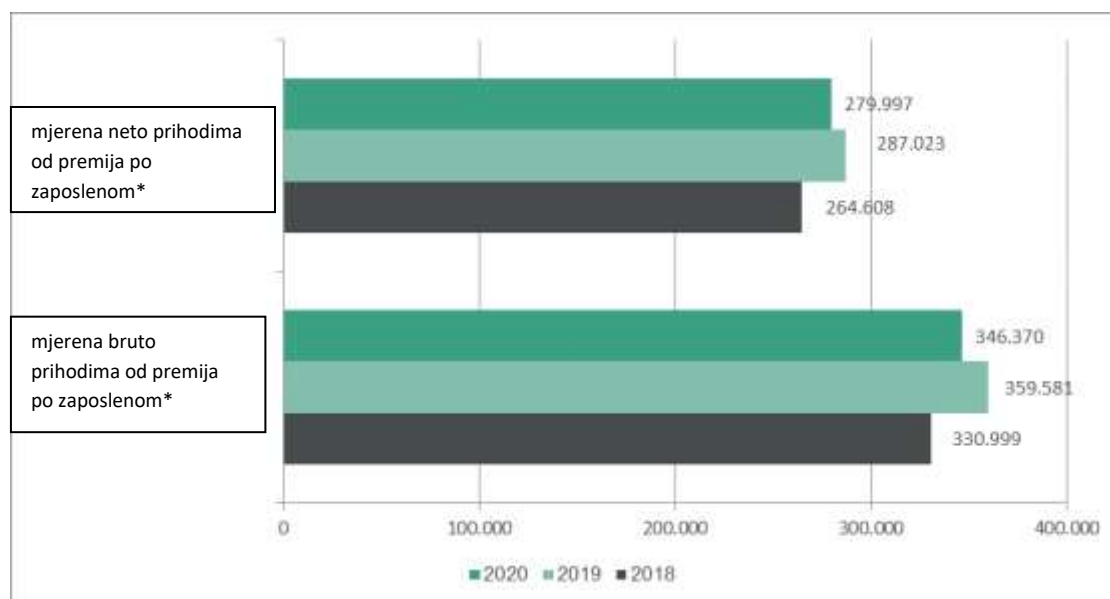
Neto kombinirana kvota imovinskih osiguranja se u usporedbi s 2019. poboljšala za 4,1 postotna boda. Neto kvota troškova imovinskih osiguranja je nešto viša nego u prethodnoj godini (za 0,5 postotna boda), ali je poboljšana neto mjerodavna kvota šteta imovinskih osiguranja (za 4,5 postotna boda).

Broj zaposlenih po ekvivalentu punog radnog vremena na dan 31. 12. u 2018., 2019. i 2020. godini



Krajem 2020. godine u društvu je bilo zaposleno 1.388 radnika, što je 32 manje nego u prethodnoj godini. Stanje ekvivalenta punog radnog vremena na dan 31. 12. 2020. iznosilo je 1.294,6 i u usporedbi s 2019. godinom se smanjilo za 37,7 zaposlenoga. Broj zaposlenih se u 2020. godini u usporedbi s prethodnom godinom najviše smanjio na radnom mjestu »zastupnik«.

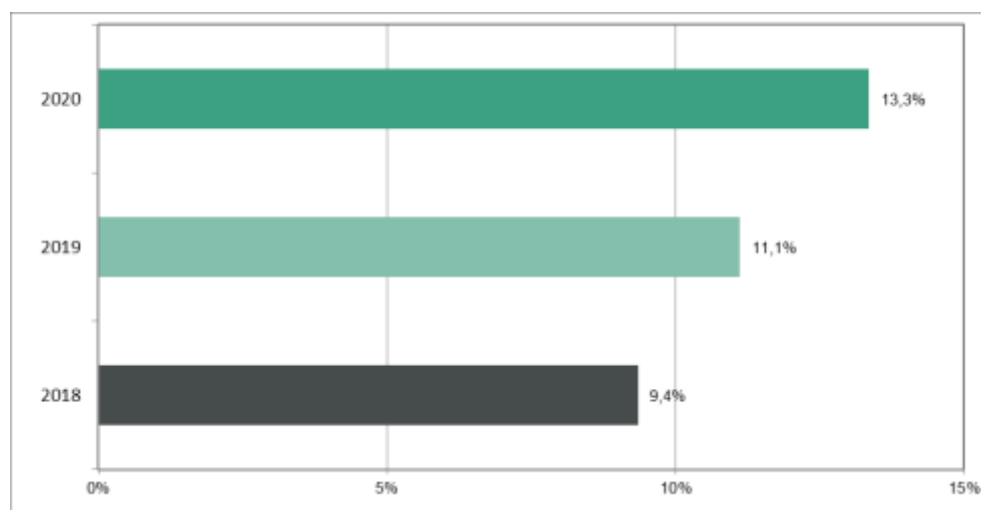
Produktivnost zaposlenih u 2018., 2019. i 2020. godini



*Prosječan broj zaposlenih po ekvivalentu punog radnog vremena – prosjek stanja u dvanaest mjeseci

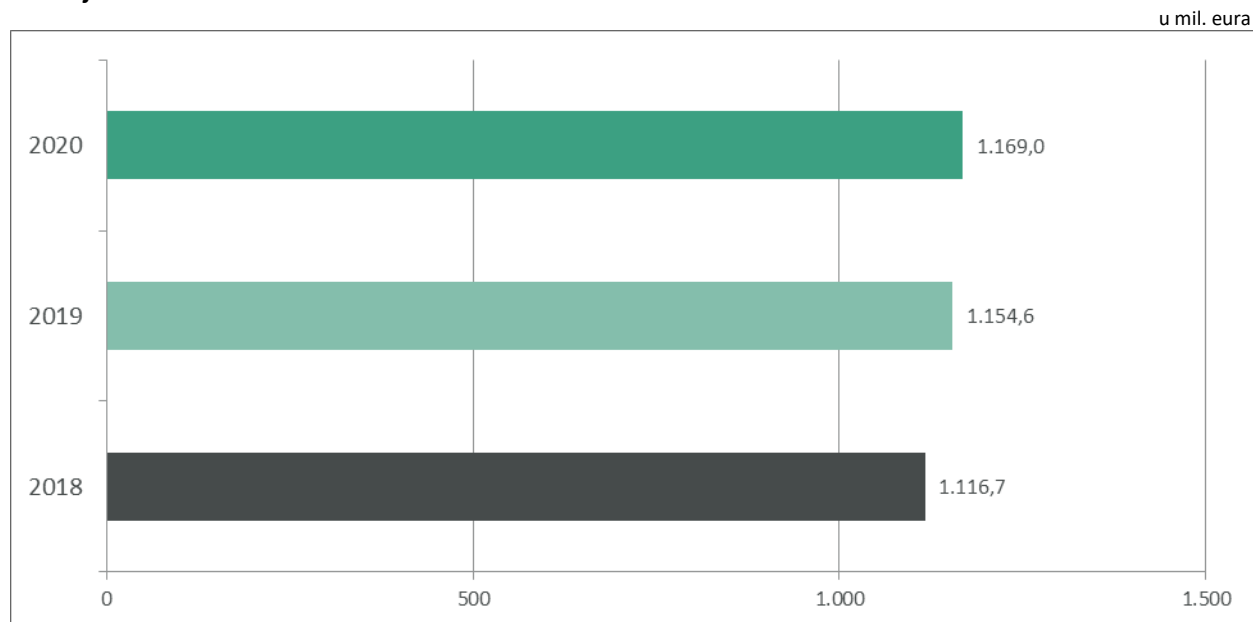
Produktivnost zaposlenih, mjerena kao odnos između neto odnosno bruto prihoda od premija osiguranja i prosječnog broja zaposlenih, izračunatog na temelju prosječnog stanja ekvivalenta punog radnog vremena, u 2020. godini se smanjila. Na smanjenje je utjecao Sektor - Podružnica Hrvatska, gdje se produktivnost smanjila zbog prijenosa portfelja poduzeća ERGO osiguranje te ERGO životno osiguranje u Sava osiguranje, Sektor - Podružnica Hrvatska. U slovenskom dijelu poslovanja produktivnost se ponovno povećala.

Stopa prinosa (ROR) u 2018., 2019. i 2020. godini



Stopa prinosa (ROR), mjerena kao neto dobit po neto prihodima od premija osiguranja, u 2020. godini poboljšala za 2,2 postotna boda u usporedbi s 2019. godinom i iznosi 13,3 posto.

Kretanje bilančne svote



U 2020. godini se bilančna svota povećala za 1,2 posto. Rast bilančne svote potječe iz segmenta imovinskih osiguranja (rast od 9,8 posto), što je posljedica pozitivnog novčanog toka u imovinskim osiguranjima. U segmentu životnih osiguranja bilančna svota se smanjila za 8,2 posto.

Financijski pokazatelji

u eurima

TEKST	2020.	2019.	2018.	Indeks 2020./2019.	Indeks 2019./2018.
Bruto premija osiguranja s dobivenim suosiguranjem	456.509.369	433.694.362	395.134.724	105,3	109,8
Neto prihodi od premija osiguranja	369.029.951	346.181.821	315.878.861	106,6	109,6
Bruto štete s dobivenim suosiguranjem	307.981.865	311.009.487	275.701.977	99,0	112,8
Neto rashodi za štete	268.133.000	273.071.646	223.907.602	98,2	122,0
Troškovi poslovanja	122.954.617	112.419.564	103.989.733	109,4	108,1
Bruto kvota šteta – imovinska osiguranja	53,3%	55,8%	60,7%	95,4	91,9
Bruto kvota mjerodavne štete – imovinska osiguranja	55,9%	59,6%	57,4%	93,9	103,7
Neto kvota mjerodavne štete – imovinska osiguranja	56,5%	61,0%	59,4%	92,6	102,8
Kvota troškova	26,9%	25,9%	26,3%	103,9	98,5
Neto kvota troškova	28,0%	27,6%	28,8%	101,5	95,6
Neto kombinirana kvota - imovinska osiguranja	85,2%	89,3%	89,7%	95,5	99,5
Poslovni rezultat prije oporezivanja	60.615.083	47.386.567	37.555.651	127,9	126,2
Neto poslovni rezultat	48.896.888	38.477.269	29.540.622	127,1	130,3
Neto tehničke pričuve osiguranja (uklj. teh. prič. osig. u korist osiguranika ŽO, koji preuzimaju inv. rizik)	754.218.936	806.929.577	818.095.770	93,5	98,6
Stanje aktive	1.168.961.531	1.154.583.219	1.116.725.121	101,2	103,4
Stanje kapitala	215.094.630	161.300.721	151.146.017	133,4	106,7
Prinos na prosječnu aktivu (nakon oporezivanja) - ROA	4,2%	3,4%	2,6%	124,1	130,2
Prinos na prosječni kapital (nakon oporezivanja) - ROE	26,0%	24,6%	19,1%	105,5	128,9
Stopa prinosa (nakon oporezivanja) -ROR	13,3%	11,1%	9,4%	119,2	118,9

Opis kategorija i definicije za izračun financijskih pokazatelja

Bruto premija osiguranja s dobivenim suosiguranjem - Obračunate bruto premije osiguranja u zemlji i inozemstvu; dobivene premije re- i suosiguranja

Neto prihodi od premija osiguranja - Obračunate bruto premije osiguranja; obračunata bruto premija dana u re- i suosiguranje; promjena prenosivih premija

Bruto štete s dobivenim suosiguranjem – Obračunate bruto štete u zemlji i inozemstvu; udjeli u odštetama iz dobivenih retrocesija re- i suosiguranja

Neto rashodi za štete – Obračunati bruto iznosi šteta; obračunati udjeli re- i suosiguravatelja; promjena pričuva šteta

Troškovi poslovanja – Troškovi pribavljanja osiguranja (uključujući promjenu DAC-a); troškovi rada; amortizacija; ostali troškovi poslovanja

Bruto kvota šteta – Bruto štete s dobivenim suosiguranjem / Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem.

Bruto kvota mjerodavne štete – Bruto štete s dobivenim suosiguranjem umanjene za regrese, s promjenom bruto pričuva šteta / Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem te s promjenom bruto prenosivih premija

Neto kvota mjerodavne štete – Neto rashodi za štete / Neto prihodi od premija osiguranja

Kvota troškova – Troškovi poslovanja / Bruto premija osiguranja s dobivenim suosiguranjem

Neto kvota troškova – Troškovi poslovanja umanjeni za prihode od provizija reosiguranja / Neto prihodi od premija osiguranja

Neto kombinirana kvota – Svota neto kvote mjerodavne štete i neto kvote troškova

Prinos na prosječni kapital ROE – Neto dobit / Prosječno stanje kapitala ((1. 1. + 31. 12.)/2)

Prinos na prosječnu aktivu ROA – Neto dobit / Prosječno stanje aktive ((1. 1. + 31. 12.)/2)

Stopa prinosa ROR – Neto dobit / Neto prihodi 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. 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 one 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.

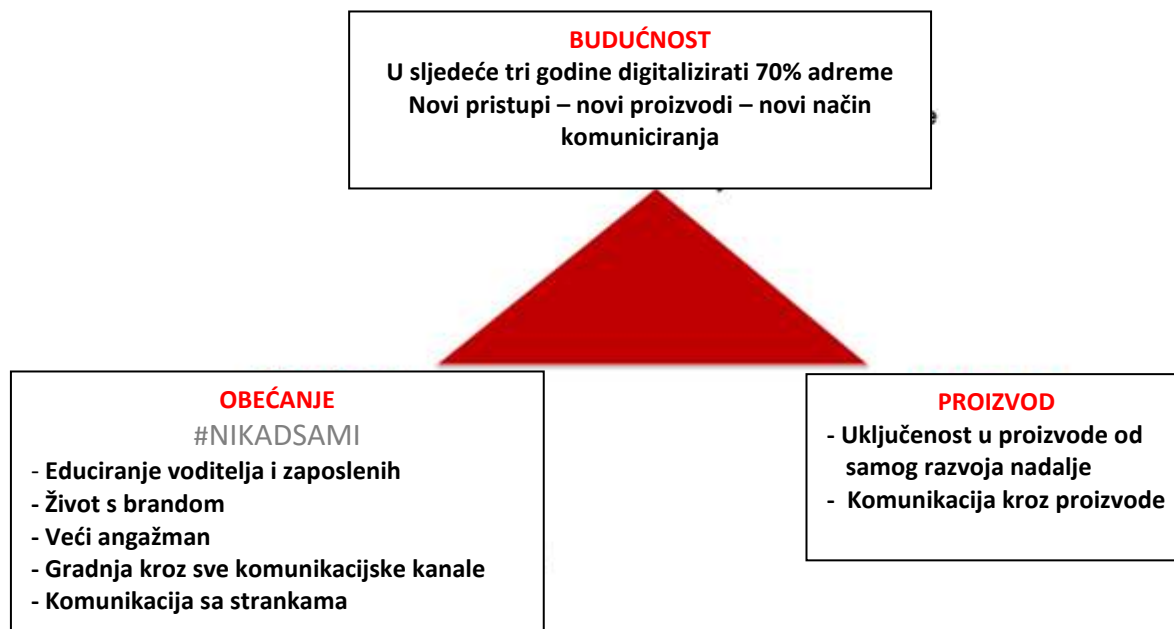
VRIJEDNOSTI

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:

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

3.2. BRAND ZAVAROVALNICA SAVA



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, koje živimo i uvodimo u sve razine svog djelovanja. Ono je osnova za uspostavljanje i njegovanje odnosa sa svim našim dionicima, s posebnim fokusom na stranke, izgradnjom organizacijske kulture te sve važnijom usmjerenošću na održivi razvoj. Pod sloganom 'Nikad sami' povezujemo ljude, gradimo povjerenje i pružamo podršku. U 2020. godini smo dokazali da se upravo zbog toga odnosi mogu graditi i poslovni proces održavati i na daljinu.

Cilj branda Sava osiguranje

Cilj branda je svojim djelima i komunikacijom stalno dokazivati da mi stvari radimo drukčije – ugovor o osiguranju unaprijeđujemo u cjelovit odnos sa strankom te s njom gradimo dublji odnos. Mi smo drukčije, dobro osiguravajuće društvo, koja ljudima pruža podršku i preuzima njihove brige.

Izazov

Obećanje čine ljudi – zaposleni i naša djela, zato je naš ključni izazov briga da to obećanje bude uvijek i posvuda, kroz cijeli lanac usluga i odnosa u cijelosti ispunjeno. Da živi od zasnivanja proizvoda do kontakta s agentom osiguranja odn. savjetnikom te u kasnijim postprodajnim aktivnostima, i to posvuda – u poslovnicama, na internetu, u medijima, sponzorstvima i drugim aktivnostima u društvu te tako gradi imidž snažnog, odgovornog, povjerenja vrijednog, stručnog, korektnog i prijateljskog osiguravajućeg društva na 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, već su u njemu 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 brižljivo planira sve elemente koji tijekom putovanja stranke kroz uslugu utječu na korisničko iskustvo. Pritom društvo koristi svoju snagu – razvijenu i uspješnu prodajnu mrežu zastupnika i partnera, kao i nove tehnologije.

STVARAMO SUVREMENO, NA ZAJEDNICU USMJERENO I ODRŽIVOM RAZVOJU OKRENUTO OSIGURAVAJUĆE
DRUŠTVO. #NikadSami

3.3. PLANOVI ZA 2021. GODINU

Zbog situacije s pandemijom bolesti Covid-19, društvo je u 2020. godini pristupilo rebalansu strateškog plana, a istodobno smo donijeli odluku da nećemo mijenjati opseg i sadržaj strateških projekata iz strategije za razdoblje 2020.-2022. U 2021. godini planiramo izvođenje sljedećih strateških sadržaja:

- projekt usredotočenosti na stranku,
- projekt zamjene četiriju informacijskih podrški jednom i objedinjavanje procesa u objema državama,
- projekt obnove i nadogradnje poslovnog obavljanja,
- projekt IFRS 17,
- projekt uspostavljanja nove informacijske podrške financijskom procesu i uvođenju standarda IFRS 9,
- projekt izgradnje nove centralne poslovne zgrade,
- provedba kadrovske strategije,
- provedba strategije na području razvoja imovinskih i životnih osiguranja,
- provođenje strategije na području FOS poslova.

Na području imovinskih osiguranja planiramo nešto manji opseg prikupljene bruto premije zbog provedbe mjera za poboljšavanje tehničkog rezultata osiguranja za Sektor - Podružnicu Hrvatska i osiguranjima koje sklapamo po načelu FOS-a. Planirana neto kombinirana kvota iznosi 89,1 posto. I na području životnih osiguranja će, zbog velike dinamike doživljenja u 2020. i 2021. godini, prikupljena bruto premija biti niža nego u 2020. godini.

U financijskom planu za 2021. godinu postavili smo si cilj da neto poslovni rezultat društva u 2021. iznosi 37,9 milijuna eura, što znači 18,2 postotni prinos na prosječni kapital. U 2021. godini planiramo poboljšanje rezultata u osiguranjima koja sklapamo po načelu FOS poslova i Sektora - Podružnice Hrvatska.

Za 2021. godinu su planirani adekvatni vlastiti izvori sredstava u visini 268,7 mil. i SCR u visini 127,2 mil., a kvota solventnosti od 211 posto. Planirana kvota solventnosti za 2021. je nešto iznad optimalne razine kapitaliziranosti s obzirom na strategiju upravljanja rizicima. Politika upravljanja kapitalom će i na dugi rok biti takva da društvo osigurava adekvatnu razinu kvote solventnosti kako u skladu s regulatornim zahtjevima tako i s odredbama strategije upravljanja rizicima.

3.4. OSTVARENI PLANIRANI CILJEVI U 2020. GODINI

Situacija s bolešću Covid-19 snažno je obilježila 2020. godinu. Slovenija je 12. ožujka proglasila epidemiju, nakon proglašenja pandemije Svjetske zdravstvene organizacije. Društvo je odmah formiralo krizni štab i započelo s pripremom i izvedbom hibridnog načina rada. Razvili smo aplikacije koje nam omogućuju sklapanje osiguranja i prijavu odn. izvid štete na daljinu.

Zbog zaoštavanja situacije zbog epidemije bolesti Covid-19, pripremili smo Rebalans strategije Sava osiguranja d. d., koji je dana 15. 7. 2020. potvrdio Nadzorni odbor društva. Promjene se odnose na financijske ciljeve, a opseg i sadržaj ključnih strateških projekata ostaju nepromijenjeni.

Zahvaljujući brzom prilagođavanju i usvajanju mjera, i 2020. godinu možemo ocijeniti kao iznimno uspješnu. Neto poslovni rezultat u visini 48.896.888 eura premašio je prošlogodišnji za 10,4 milijuna eura (27,1 posto), a planirani za 13,0 milijuna eura (36,0 posto). Time smo ostvarili i premašili sve ključne financijske ciljeve i pokazatelje.

Opseg prikupljene bruto premije povećali smo kako na slovenskom tržištu tako i u segmentu osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a. Premiju smo povećali i na hrvatskom tržištu.

Planirane neto prihode od premija premašili smo za 2,9 posto (6,6 u odnosu na 2019.), a bruto za 3,7 posto (5,3 u odnosu na 2019.). Premašivanje je bilo ostvareno kako u segmentu imovinskih tako i životnih osiguranja.

Neto rashodi za štete imovinskih osiguranja su niži od planiranih za 5,5 posto, a u segmentu životnih osiguranja za 0,3 posto.

Na području bruto operativnih troškova smo za planom zaostali za 0,3 posto i za 0,8 posto za planiranim neto operativnim troškovima. Troškove provizija smo premašili, što je posljedica veće prikupljene bruto premije. Kod ostalih operativnih troškova bilježimo zaostajanje za planom. Niža od planirane (za 1,1 postotna boda) je posljedično također bruto kvota troškova koja iznosi 27,2 posto.

Viši od planiranog je također povrat investicija.

U 2020. godini veliku pozornost smo posvećivali provedbi ključnih strateških projekata. Od posebnog značenja je program projekata (više projekata i razvojnih zadataka) koji u središte postavljaju stranku. U 2020. godini smo se usredotočili i na zaposlene provedbom projekta ciljnog upravljanja. Dovršili smo projekt nove poslovne zgrade u Ljubljani, a u izvedbi je također projekt nove upravne zgrade u Mariboru. U Sloveniji i Hrvatskoj uvodimo središnju informacijsku podršku, a zbog opsežnosti tog projekta izvedba će se nastaviti i u narednim godinama.

Bonitetna agencija Standard & Poor's dala nam je ocjenu financijske snage »A« (odlično), pri čemu je srednjoročna prognoza stabilna.

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
Besplatan broj za komitente:	080 19 20
Godina upisa u sudski registar:	2016. Broj registarskog uložka 1/03762/00 Okružni sud u Mariboru
Porezni broj:	44814631
Identifikacijski broj za PDV:	SI44814631
Matični broj:	5063400
Iznos osnovnog kapitala:	68.417.377,44 eura
Tijelo nadležno za nadzor u osiguranju:	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, 10110 Zagreb, Hrvatska
Telefon:	+385 (0)1 66 66 300
Besplatan 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. 2020.

	2020.	
	broj dionica	postotak glasova
Sava RE, d.d.	15.372.821	100,00
UKUPNO	15.372.821	100,00

Izvor: Klirinško depotna družba, prosinac 2020.

3. IZVJEŠĆE O RADU NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA U 2020. GODINI

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

Nadzorni odbor društva je u poslovnoj godini 2020. aktivno pratio i nadzirao poslovanje i upravljanje društva. Redovito se upoznao sa izvješćima s različitih područja poslovanja te u vezi s time donosio odgovarajuće odluke i pratio njihovu realizaciju. Pojedina pitanja koja je obrađivao bila su prethodno obrađivana u okviru Revizijske komisije Nadzornog odbora, a na temelju njenih nalaza i brižljive prosudbe Nadzorni odbor je donosio odgovarajuće odluke.

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

3.1. SASTAV NADZORNOG ODBORA

Nadzorni odbor društva je u 2020. godini djelovao u sljedećem sastavu: **Jošt Dolničar**, predsjednik, **mag. Polona Pirš Zupančič**, zamjenica predsjednika, **Pavel Gojkovič**, član, **Janez Komelj**, član, te **Branko Beranič** i **mag. Aleš Perko** kao članovi – predstavnici radnika.

3.2. RAD NADZORNOG ODBORA U 2020. GODINI

Zadatak Nadzornog odbora je nadziranje vođenja poslova osiguravajućeg društva i obavljanje drugih zadataka prema odredbama Zakona o trgovačkim društvima/Zakona o gospodarskim 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 i stajališta, a moguća različita stajališta pokušavaju uskladiti i odluke donositi usuglašeno. Za svoj rad članovi su u 2020. 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 2020. godini zasjedao na dvanaest redovnih, jednoj izvanrednoj i dvanaest 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 2020. godini.

Godišnje izvješće, Poslovna politika i Financijski plan

Nadzorni odbor je potvrdio revidirano Godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za poslovnu godinu 2019. te ga zajedno s Izvješćem o radu Nadzornog odbora Sava osiguranja d. d. u 2019. godini i mišljenjem uz godišnje izvješće za 2019. godinu predstavio skupštini društva. Upoznao se s revidiranim Izvješćem o odnosima s povezanim društvima i predložio davanje razrješnice Upravi društva za poslovnu godinu 2019.

Nadzorni odbor je prihvatio Poslovnu politiku i Financijski plan za 2021. godinu te rebalans Strategije društva za razdoblje 2020.-2022.

Obrada izvješća o poslovanju društva

U vezi s nadzorom vođenja poslova društva, Nadzorni odbor se u 2020. godini redovno informirao 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. Upoznao se s godišnjim planom interne revizije za 2019. godinu i dao svoju suglasnost za godišnji plan rada interne revizije za 2021. godinu, a razmatrao je i program osiguravanja i poboljšanja kvalitete rada interne.

Sazivanje skupština društva

U skladu s odredbama Statuta društva Nadzorni odbor je u 2020. godini dao suglasnost za sazivanje triju skupština društva, a zaključke skupština je dioničarima društva predlagao samostalno ili skupa s Upravom.

Ocjenjivanje rada te nagrađivanje Uprave i nositeljice ključne funkcije interne revizije

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 2019. godini, a također je razmotrio prijedlog isplate nagrade nositeljici ključne funkcije interne revizije.

Ostale aktivnosti

Prilagođavanje poslovanja društva novonastalim Covid-19 okolnostima bila je početkom prošle godine jedna od glavnih aktivnosti Uprave društva, a njihovo praćenje tijekom cijele godine bila je dužnost Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor je u okviru ostalih aktivnosti razmatrao SFCR, RSR i ORSA izvješće te pratio godišnja i kvartalna izvješća o radu aktuarske funkcije imovinskih i osobnih osiguranja, funkcije upravljanja rizicima i funkcije usklađenosti poslovanja.

Razmotrio je Politiku upravljanja kvalitetom podataka te dao suglasnost za politike internih kontrola, izdvojenih poslova, upravljanja rizicima, vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA), upravljanja te sposobnosti i primjerenosti relevantnog osoblja. Prihvatio je dopune Poslovnika o radu nadzornog odbora i Akta o upravi te dao suglasnost za promjene i dopune Poslovnika o radu revizijske komisije nadzornog odbora i Poslovnika o radu uprave.

Na radnopravnom području razmatrao je prijedlog reorganizacije društva i njene podružnice u Hrvatskoj te dao suglasnost za Akt o sistematizaciji radnih mjesta. Tijekom godine je redovito pratio mjere Uprave za osiguravanje zdravlja zaposlenih zbog Covid-19 okolnosti i promijenjenog načina rada.

Posebnu pozornost su članovi Nadzornog odbora posvećivali praćenju poslovanja društva u Hrvatskoj, a razmatrali su također prijedlog zatvaranja kćerinskog društva u Hrvatskoj po skraćenom postupku. Zbog Brexita je Nadzorni odbor pozorno također pratio aktivnosti društva na području neposrednog obavljanja poslova osiguranja u državama članicama EU-a.

Nadzorni odbor se u obrađivanom razdoblju također bavio ekonomikom strateških projekata te pratio aktivnosti na projektu nove zgrade Uprave društva.

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 statutarne 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 2020. 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 2020. GODINI

Revizijska komisija Nadzornog odbora je u 2020. godini zasjedala na devet redovnih i dvije korespondentne sjednice te je na njima provjeravala jesu li pripremljeni materijali za sjednice Nadzornog odbora koji su u nadležnosti djelovanja 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 2019. i Izvješće o odnosima s povezanim društvima.

U okviru svog rada razmatrala je godišnji plan rada interne revizije i usklađenosti poslovanja za 2021. godinu, kvartalna izvješća o poslovanju društva i izvješća o radu ključnih funkcija, razmatrala je također SFCR, RSR i ORSA izvješće te Politiku internih kontrola, Politiku upravljanja rizicima i Politiku vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA). Zbog Brexita je pozorno pratila aktivnosti društva na području neposrednog obavljanja poslova osiguranja u državama članicama EU. Pripremila je izvješće o radu komisije u protekloj godini i izvela samoprocjenu njenog rada. Razmatrala je također Program osiguravanja i poboljšavanja kvalitete rada interne revizije izvedbom samoprocjene rada interne revizije za 2019. godinu. Bila je upoznata s Pismom posloводства nakon obavljene revizije računovodstvenih iskaza za 2019. godinu s odgovorima posloводства, Izvješćem neovisnog revizora s mišljenjem o računovodstvenim iskazima, Dodatnim izvješćem vanjskog revizora za Revizijsku komisiju te s Analizom revizijskog procesa za 2019. godinu. U svrhe praćenja rada vanjskog revizora usvojila je Metodologiju ocjenjivanja kvalitete rada revizora godišnjeg izvješća. Zbog promjena u načinu izvedbe sjednica komisije potvrdila je 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 misli da je Revizijska komisija Nadzornog odbora obrađivala sva potrebna pitanja koja spadaju u njeno područje rada, te svojim mišljenjima i prijedlozima Nadzornom odboru davala potrebnu stručnu potporu. Nadalje, misli da je kadrovski sastav Revizijske komisije Nadzornog odbora primjerena, a njeni članovi imaju stručne karakteristike i karakteristike osobnosti koje osiguravaju kvalitetan rad Komisije. Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora osigurani su svi potrebni uvjeti za njeno djelovanje.

3.5. KOMISIJA ZA PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIMJERENOSTI ČLANOVA TIJELA UPRAVLJANJA I NADZORA I NJEN RAD U 2020. 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 nadzora.

Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora je u 2020. godini djelovala u sastavu: mag. Polona Pirš Zupančič kao predsjednica te Pavel Gojković i Jelica Miklavčič kao članovi. Za zamjenske članove komisije imenovani su bili dr. Janez Komelj i Maruška Vihar.

Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i nadzora je u 2020. godini zasjedala jednom, pri čemu je, osim redovnih postupaka procjene sposobnosti i primjerenosti članova, procijenjena također njihova sposobnost i primjerenost na temelju periodičnih izjava.

3.6. ZAVRŠNE NAPOMENE

Nadzorni odbor procjenjuje da je društvo u poslovnoj godini 2020. godini poslovala uspješno i ostvarila svoje ključne postavljene ciljeve.

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

3.7. PROVJERA IZVJEŠĆA O ODNOSIMA S POVEZANIM DRUŠTVIMA

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

Uprava društva je 31. 3. 2021. sastavila Izvješće o odnosima s povezanim društvima i predala ga na provjeru Nadzornom odboru.

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

- da su navodi u Izvješću o odnosima s povezanim društvima za godinu koja je završila o 31. prosinca 2020., u svim važnim aspektima točni,
- da u pravnim poslovima navedenim u Izvješću, s obzirom na okolnosti koje su bile poznate prilikom sklapanja ovih poslova, vrijednost činidbe društva u važnom aspektu nije bila nerazmjerno visoka, te
- da ne postoje okolnosti koje bi, s obzirom na druge činjenice navedene u izvješću, ukazivale na bitno drukčiju procjenu pretrpljene štete od one koju je dalo poslovodstvo.

Nadzorni odbor nema primjedbi na izjavu koju je Uprava dala na kraju Izvješća o odnosima s povezanim društvima, tj. da u pravnim poslovima navedenim u ovom izvješću, u okolnostima koje su Upravi bile poznate u trenutku kad su ti poslovi bili sklopljeni društvo nije bilo oštećeno jer su osiguranja bila sklopljena na temelju važećih cjenika, a ostali pravni poslovi, uključujući sklopljeni ugovor o reosiguranju, sklopljeni su uzimajući u obzir gospodarsko okruženje i poslovne interese ugovornih stranaka.

3.8. REVIDIRANO GODIŠNJE IZVJEŠĆE 2020.

Uprava društva je Nadzornom odboru i Revizijskoj komisiji Nadzornog odbora posredovala revidirano godišnje izvješće Sava osiguranja d. d. za 2020. godinu, zajedno s revizorovim izvješćem o godišnjem izvješću i revizorovim izvješćem o Izvješću o odnosima s povezanim društvima. Nadzorni odbor je revidirano Godišnje izvješće obrađivao na sjednici 7. 4. 2021., a istoga dana je revidirano Godišnje izvješće, uključujući revizorovo pismo poslovodstvu, obrađivala i Revizijska komisija Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor utvrđuje da je revidirano godišnje izvješće za 2020. godinu sastavljeno jasno i pregledno te ispunjava sve elemente i objave koje zahtijevaju važeći zakoni, podzakonski propisi i međunarodni računovodstveni standardi.

Neovisni revizor (revizijsko društvo KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.) utvrdio je da su računovodstveni iskazi istiniti i pošten prikaz financijskog položaja društva na dan 31. prosinca 2020. i njegove financijske uspješnosti te novčanih tokova za tada zaključenu godinu, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja, kako ih je donijela Europska unija. Po mišljenju revizora su i informacije u poslovnom izvješću za poslovnu godinu, za koju su pripremljeni računovodstveni iskazi, u svim važnim aspektima u skladu s informacijama u računovodstvenim iskazima, te je poslovno izvješće u svim važnim aspektima pripremljeno u skladu sa zakonskim odredbama. Nadzorni odbor na navedene nalaze neovisnog revizora nema primjedbi.

Na temelju provjere revidiranog godišnjeg izvješća za poslovnu godinu 2020., mišljenja vanjskog neovisnog revizora i mišljenja Revizijske komisije, Nadzorni odbor misli da revidirano godišnje izvješće za poslovnu godinu zaključenu 31. 12. 2020. iskazuje iskren i pošten prikaz imovine, obveza, financijskog položaja, financijske uspješnosti te novčanih tokova Sava osiguranja i potvrđuje revidirano godišnje izvješće Sava osiguranja d. d., za 2020. godinu, kako mu ga je predložila Uprava.

3.9. PRIJEDLOG ZA UPOTREBU BILANČNE DOBITI

O upotrebi bilančne dobiti, koja je na dan 31. 12. 2020. iznosila 100.680.987,33 eura, odlučivat će skupština. U svrhe sastavljanja godišnjeg izvješća, Uprava i Nadzorni odbor predlažu da se bilančna dobit ne raspodjeljuje. Konačni prijedlog skupštini o uporabi bilančne dobiti Uprava i Nadzorni odbor će oblikovati prilikom sazivanja skupštine, pri čemu će u obzir uzeti i solventnost društva na dan 31. 12. 2020., ciljnu visinu kapitaliziranosti društva s obzirom na strategiju preuzimanja rizika te druge čimbenike i rizike koji bi mogli utjecati na financijski položaj društva.

Nadzorni odbor predlaže skupštini dioničara da dodijeli razrješnicu Upravi za poslovanje u 2020. godini.

Maribor, 7. 4. 2021.

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 10. 11. 2020. usvojila Politiku upravljanja za koju je Nadzorni odbor dao svoju suglasnost 18. 11. 2020.

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 obavještanje, 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 iskustava članova te heterogenost sastava tijela upravljanja i tijela nadzora.

4.3. IZJAVA O NEFINANCIJSKOM POSLOVANJU

U skladu s odredbom stavka 6. članka 70.c ZGD-1, društvo nije pripremlilo 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. Tijela upravljanja, skupština dioničara društva, Nadzorni odbor i Uprava djeluju u skladu sa zakonima i drugim propisima, sa statutom društva i svojim poslovnici. 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 i dopunama 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 centralni registar nematerijaliziranih vrijednosnih papira krajem četvrtog dana prije zasjedanja skupštine. Dioničari svoje sudjelovanje, a time i ostvarivanje svog prava glasa, moraju prijaviti najkasnije krajem četvrtog dana prije zasjedanja skupštine.

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

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

Prihvaćanje odluka

Za prihvaćanje 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 2020. godini

U 2020. godini skupštine dioničara Sava osiguranja su bile sazvane triput.

Na skupštini društva 11. kolovoza 2020. jedini dioničar je:

- bio upoznat s prihvaćenim revidiranim godišnjim izvješćem društva za poslovnu godinu 2019. 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 2019. godinu, s mišljenjem Nadzornog odbora društva uz to izvješće,
- bio upoznat s primanjima članova tijela upravljanja i nadzora u društvu u poslovnoj godini 2019.,
- prihvatio odluku da se bilančna dobit, koja na dan 31. 12. 2019. iznosi 51.784.099,59 eura, ne raspodijeli,
- Upravi i Nadzornom odboru društva za poslovnu godinu 2019. dodijeli razrješnicu,
- prihvatio manju promjenu Statuta Sava osiguranja d. d.

Na skupštini društva 15. listopada 2020. usvojena je odluka o isplati dijela bilančne dobiti, koja je potom na trećoj skupštini 11. studenoga 2020. opozvana.

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 te daje suglasnost za godišnji plan rada interne revizije,
- 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 2020. godini navedeno je u poglavlju 3. *Izvješće o radu Nadzornog odbora društva u 2020. 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 2020. godini razvidan je iz donje tabele.

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

4.4.2.1. Komisije Nadzornog odbora

Nadzorni odbor može, u skladu sa zakonodavstvom i statutom društva, imenovati jednu ili više komisija ili odbora, koji 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 upravljanja i nadzora, 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 Nadzornog odbora 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 sistema 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 definiranju 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 obavješćavanjem o glavnim pitanjima u vezi s revizijom,
- suradnja s internim revizorom, prije svega međusobnim obavješćavanjem 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 2020. godini dano je u poglavlju 3.4. *Rad Revizijske komisije Nadzornog odbora društva u 2020. godini.*

Sastav Revizijske komisije

Revizijska komisija je u 2020. djelovala u sastavu predsjednik i dva člana, od kojih je jedan bio imenovan kao vanjski neovisni stručnjak, a drugi član je bio istodobno član Nadzornog odbora društva – predstavnik radnika. Komisija je sastavljena u skladu s odredbama Zakona o gospodarskih družbah / Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o sodelovanju delavcev pri upravljanju / Zakona o suradnji radnika u upravljanju i Preporukama za revizijske komisije koje je prihvatio Upravni odbor Združenja nadzornikov Slovenije / Udruženja nadzornika 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 2020. godini:

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

Komisija za procjenu sposobnosti i primjerenosti članova tijela upravljanja i 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 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 brižljivim upravljanjem finansijskim resursima. Pritom postupa u skladu s važećim propisima i internim aktima društva, u skladu s visokim etičkim standardima te uzimajući u obzir sve skupine dionika.

Uprava društva obavlja sljedeće važnije zadatke:

- vodi i organizira poslovanje društva te zastupa i predstavlja društvo,
- odgovara za zakonitost poslovanja,
- provodi odluke skupštine i Nadzornog odbora,
- predlaže poslovnu politiku i finansijski plan društva te ih posreduje na davanje suglasnosti Nadzornom odboru,
- prihvaća i prilagođava temelje osiguranja uvjetima i potrebama poslovanja,
- određuje unutrašnju organizaciju društva i osigurava internu reviziju te sustav internih kontrola na svim područjima poslovanja društva,
- pazi da društvo vodi poslovne knjige i poslovnu dokumentaciju, sastavlja knjigovodstvene isprave, vrednuje knjigovodstvene stavke, sastavlja računovodstvena i druga izvješća te 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 finansijskom 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 Poslovnikom o radu Uprave.

Sastav Uprave društva na dan 31. 12. 2020:

ČLAN	NASLOV
mag. David KASTELIC	predsjednik
mag. Primož MOČIVNIK	zamjenik predsjednika Uprave
Rok MOLJK	član
Miha PAHULJE	član
Robert CIGLARIČ	član – 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 Zavarovalnice Maribor 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,
- kabinet Uprave,
- 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 osiguravatelja/Slovenskega zavarovalnega združenja GIZ,
- član Nadzornog odbora i predsjednik Revizijske komisije Nadzornog odbora CINKARNA Celje, d. d.,
- član Uprave HNK Rijeka.

mag. Primož Močivnik, zamjenik predsjednika Uprave

Predstavljanje:

Nakon što je 1992. diplomirao na Fakultetu za prirodoslovje i tehnologiju/Fakulteti za naravoslovje i tehnologiju, Ljubljana, smjer primijenjena matematika, mag. Primož Močivnik se zaposlio u Zavarovalnici Tilia, 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 Zavarovalnici Maribor, 2001. godine se vraća u Zavarovalnicu Tilia 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 potporu i nadzor kćerinskih društava. U okviru toga je nešto manje od tri godine radio na Kosovu kao pomoćnik generalnog direktora osiguravajućeg društva Illyria te je istodobno vodio projekt osnivanja novog društva za životna osiguranja Illyria Life. Od 2010. godine je radio u Hrvatskoj, gdje je bio prokurist osiguravajućeg društva Velebit osiguranje.

Okončanjem procesa udruživanja četiriju osiguravateljskih društava, 1. 9. 2016. pridružio se Zavarovalnici Maribor, 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 Slovenica 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 Zavarovalnici Maribor 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 IllyriaLifesh. 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 osiguravajućem društvu Merkur 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 tadašnjoj Zavarovalnici Maribor. Ubrzo je kao izvršni direktor preuzeo vođenje osobnih osiguranja, a 2015. godine i vođenje marketinga i prodaje. U postupku udruživanja osiguravateljskih 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,
- inovacije i strateški marketing,
- kontaktno-asistencijski centar,
- poslovanje s EU-om.

Ovlasti:

Član Uprave zastupa društvo s predsjednikom ili drugim članom Uprave.

Objave o članstvima u organima upravljanja i nadzora drugih društava:

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

Robert CIGLARIČ, član Uprave, predstavnik radnika

Predstavljanje:

Robert Ciglarič je 1994. diplomirao na Višoj školi za unutarnje poslove (Viša škola 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 Zavarovalnici Maribor d. d. započeo je 2001. godine kao samostalni stručni radnik u Odjelu za nadzor, kontrolu i istraživanje osigurateljnih postupaka, a 2011. godine je preuzeo vođenje Odjela istraga da bi 2013. bio imenovan direktorom Područja istraga.

Njegovi radni zadaci su bili prije svega planiranje i provođenje mjera na području sprječavanja, utvrđivanja i istraživanja prevara u osiguranju te suradnja u pripremi i izvođenju strategije, politike i ciljeva na području obrade šteta, u razvoju procesa obrade šteta i uvođenju novih tehnologija, u izvođenju interne kontrole postupaka obrade šteta, u educiranju procjenitelja i likvidatora, u pripremi 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 Zavarovalnice Maribor te predstavnika zaposlenih u Nadzornom odboru i Revizijskoj komisiji Zavarovalnice Maribor.

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 izvodi na procjeni rizika utemeljen, stalan i cjelovit nadzor nad poslovanjem društva, s ciljem provjeravanja i procjenjivanja toga jesu li procesi upravljanja društvom i strategije upravljanja rizicima i kontrolnih postupaka društva adekvatni te funkcioniraju li na način koji osigurava postizanje važnih ciljeva društva. Funkcija interne revije je detaljno opisana u poglavlju 15.3 *Interna revizija*.

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 važeće 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 sistemskom odnosno ručnom kontrolom podataka, što omogućuje sveobuhvatnost i točnost prikupljanja i obrade samih podataka. Kontrole na području računovodstvenog izvješćivanja tijesno su povezane s kontrolama na području informacijske tehnologije, koje među ostalim osiguravaju ograničenja i nadzor pristupa mreži, podacima i aplikacijama te točnost pribavljanja i obrade podataka.

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 družbah.

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 tročetrvrtinskom 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 tročetrvrtinska kod sklapanja zastupanog osnovnog kapitala.

Ovlasti posloводства, posebno u vezi s vlastitim dionicama

Sava osiguranje d. d. nema vlastitih dionica.

Maribor, 7. 4. 2021.

Uprava Sava osiguranja d. d.

David KASTELIC, predsjednik Uprave



Primož MOČIVNIK, zamjenik predsjednika Uprave



Rok MOLJK, član Uprave



Miha PAHULJE, član Uprave



Robert CIGLARIČ, član Uprave, predstavnik radnika

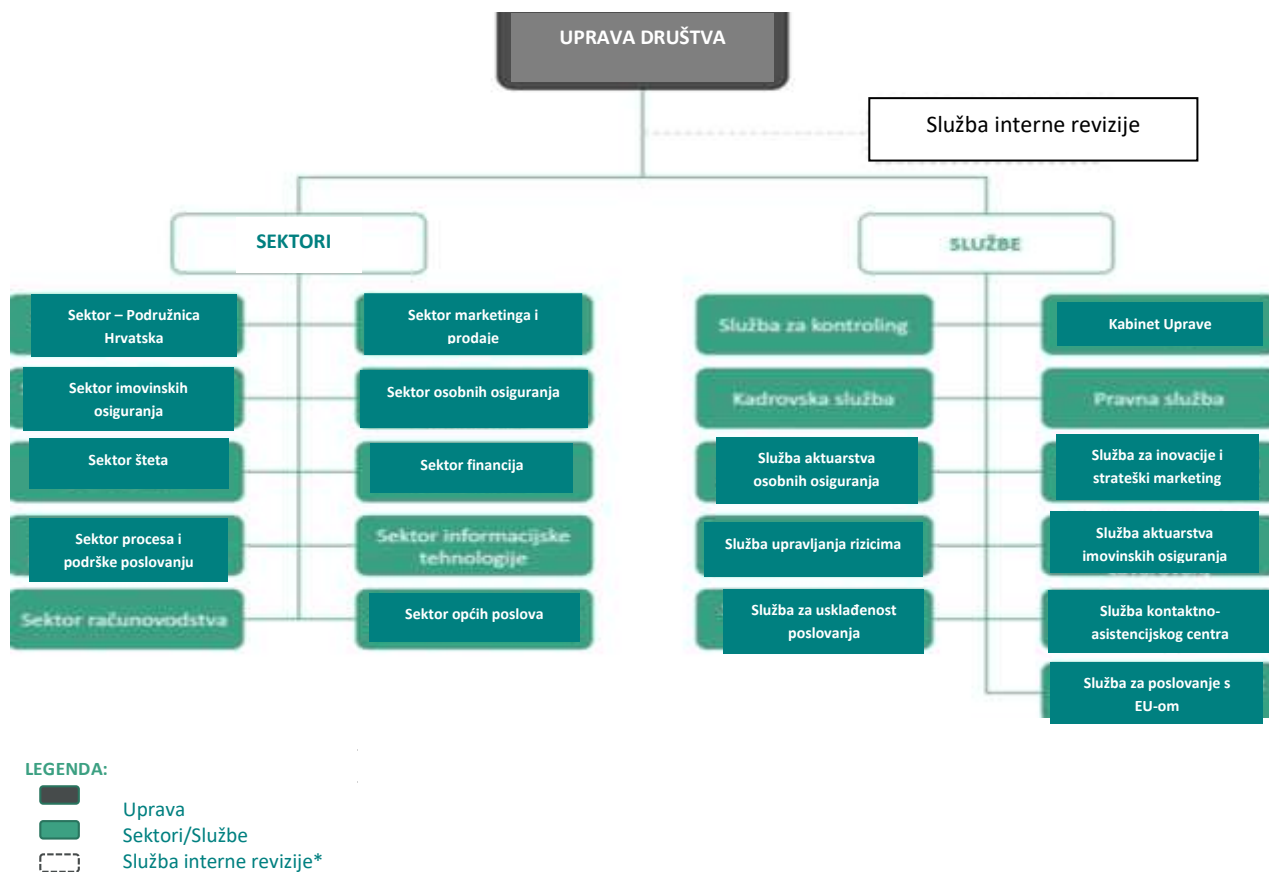


Nadzorni odbor Sava osiguranja d. d.

Jošt Dolničar, predsjednik



5. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NA DAN 31. 12. 2020.



*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. za neodređeno vrijeme izvode zaposleni u Službi interne revizije Save Re. Sava osiguranje je kao nositeljicu funkcije interne revizije unutar Save Re ovlastila nositeljicu Poloncu Jug Mauko.

6. DIREKTORI SEKTORA I SLUŽBI NA DAN 31. 12. 2020.

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	Matevž ČUČEK, izvršni direktor
SEKTOR ŠTETA	Uroš LORENČIČ, izvršni direktor
SEKTOR FINACIJA	Hermína KASTELEC, izvršna direktorica
SEKTOR RAČUNOVODSTVA	mag. Darja KRAJNC, izvršna direktorica
SEKTOR INFORMACIJSKE TEHNOLOGIJE	Matjaž STRAŽIŠAR, izvršni direktor
SEKTOR PROCESA I POTPORE POSLOVANJU	Tamara ZAJEC BALAŽIČ, izvršna direktorica
SEKTOR OPĆIH POSLOVA	mag. Mojca MARINIČ, izvršna direktorica
SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA	Kristina CVITANOVIĆ ZORIĆ, izvršna direktorica
SLUŽBA UPRAVLJANJA RIZICIMA	Matej SKERNIŠAK, odlukom Uprave ovlašten za vođenje službe
SLUŽBA ZA KONTROLING	Lea HAFNER PLATOVNJAK, direktorica službe
KABINET UPRAVE	Darko MAJHENIČ, direktor službe
PRAVNA SLUŽBA	Aleksandra FALE, direktorica 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	Maruška VIHAR, direktorica službe
SLUŽBA ZA INOVACIJE I STRATEŠKI MARKETING	Rinalda KLEMENČIČ, direktorica službe
SLUŽBA KONTAKTNO-ASISTENCIJSKOG CENTRA	Goran ŽARIĆ, direktor službe
SLUŽBA ZA POSLOVANJE S EU-om	Gianni SOKOLIČ, direktor službe
SLUŽBA INTERNE REVIZIJE	Polonca JUG MAUKO, po ovlaštenju

7. POSLOVNA MREŽA NA DAN 31. 12. 2020.

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, 10 poslovnica i 57 zastupničkih ureda. Poslovanje u Hrvatskoj organizirano je preko 5 poslovnih jedinica, 13 predstavništava i 41 zastupničkog ureda. Poslovnu mrežu Sava osiguranja čine također zastupnici u stalnom radnom odnosu – vlastita prodajna mreža te 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: Tivolska cesta 48, p.p. 353, 1000 Ljubljana Tel.: 01 234 55 00 Faks: 01 234 55 10 E-pošta: pe-ljubljana@zav-sava.si Direktor: Nevenka BEVC	Adresa: Nazorjeva ulica 1, 4000 Kranj Tel.: 04 281-80-11 Faks: 04 281 80 20 E-pošta: pe-kranj@zav-sava.si Direktor: Uroš OSTERMAN	Adresa: Seidlova cesta 5, 8000 Novo mesto Tel.: 07 391 72 00 Faks: / E-pošta: pe-novo-mesto@zav-sava.si Direktor: Jože KLOBČAR
Poslovna jedinica MARIBOR	Poslovna jedinica NOVA GORICA	Poslovna jedinica KOPER
Adresa: Zagrebška cesta 83, 2000 Maribor Tel.: 02 233 23 07 Faks: 02 233 25 28 E-pošta: pe-maribor@zav-sava.si Direktor: Valentino MENDEK	Adresa: Delpinova ulica 7/a, 5000 Nova Gorica Tel.: 05 335 90 00 Faks: / E-mail: pe-nova-gorica@zav-sava.si Direktor: Goran SIMČIČ	Adresa: Pristaniška ulica 6, 6000 Koper Tel.: 05 611 77 70 Faks: / E-pošta: pe-koper@zav-sava.si Direktor: Dean HRVATIN
Poslovna jedinica CELJE	Poslovna jedinica SLOVENJ GRADEC	Poslovna jedinica POMURJE
Adresa: Ipavčeva ulica 21, 3000 Celje Tel.: 03 428 45 04 Faks: / E-pošta: pe-celje@zav-sava.si Direktor: Janez MERVIČ	Adresa: Francetova cesta 7, 2380 Slovenj Gradec Tel.: 02 881 27 00 Faks: 02 881 27 37 E-pošta: pe-sloveni-gradec@zav-sava.si Direktor: Peter SLEMENIK	Adresa: Prešernova ulica 7, 9240 Ljutomer Tel.: 02 584 96 70 Faks: / E-pošta: pe-ljutomer@zav-sava.si Direktor: Jožef BENKOVIČ

7.2. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SLOVENIJA



7.3. POPIS POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA

Poslovna jedinica CENTAR	Poslovna jedinica DALMACIJA	Poslovna jedinica SLAVONIJA JUG
Adresa: Gradišćanska 30, 10 110 Zagreb	Adresa: Poljička ulica 71, 21 000 Split	Adresa: Petra Preradovića 4, 35 000 Slavonski Brod
Tel.: 01/38 83 070	Tel.: 021/492 360	Tel.: 035/492 190
Faks: 01/20 16 175	Faks: 021/492 369	Faks: 035/492 199
E-mail: zagreb.rc@sava-osiguranje.hr	E-mail: split@sava-osiguranje.hr	E-mail: slavonski.brod@sava-osiguranje.hr
	Direktor: Alen ŠABIĆ	Direktor: Smiljan GALIĆ
Poslovna jedinica ISTRA I PRIMORJE	Poslovna jedinica SLAVONIJA SJEVER	
Adresa: Ciottina 22, 51 000 Rijeka	Adresa: Kralja Petra Svačića 6C, 31 000 Osijek	
Tel.: 051/627 780	Tel.: 031/626 681, 626 682	
Faks: 051/627 782	Faks: 031/626 680	
E-mail: rijeka3@sava-osiguranje.hr	E-mail: osijek2@sava-osiguranje.hr	
Direktor: Kristian GAŠPARINI	Direktor: Dalibor ŽIBERNA	

7.4. ZEMLJOVID POSLOVNIH JEDINICA – SEKTOR PODRUŽNICA HRVATSKA



8. POSLOVANJE SAVA OSIGURANJA U 2020. GODINI

Sava osiguranje je poslovnu godinu 2020. završilo iznimno uspješno. Prikupili smo 456,5 milijuna eura bruto premije s dobivenim suosiguranjem, isplatili 308,0 milijuna eura bruto šteta s dobivenim suosiguranjem, a 2020. godinu smo završili s 48,9 milijuna eura neto dobiti. Tržišni udio Sava osiguranja među svim osiguravajućim kućama na slovenskom tržištu osiguranja u 2020. godini je iznosio 17,4 posto.

Godina 2020. bila je drukčija jer ju je u velikoj mjeri obilježila pandemija. Krojila je odluke i postupanja u smjeru zaštite zdravlja zaposlenih i stranaka te njihovih obitelji, kao i održavanja poslovanja i razvoja novih, suvremenih rješenja. Ekipa Sava osiguranja je brzim reakcijama i adekvatnim mjerama u skladu s obećanjem 'Nikad sami' zaposlenima i strankama cijelo vrijeme omogućavala da se pravilno pobrinu za sebe te istodobno novim pristupima i suvremenim rješenjima održavala poslovanje na visokoj razini.

8.1. VAŽNI DOGAĐAJI U 2020. GODINI

VELJAČA

U Sloveniji su potvrđeni prvi slučajevi oboljelih od novog koronavirusa, zato zaposlene počinjemo informirati o bolesti i značenju preventivnih mjera.

OŽUJAK

U ožujku je u Sloveniji proglašena epidemija. Počinjemo s pripremom i izvođenjem hibridnog načina rada cjelokupne Sava osiguravajuće grupe u Sloveniji i Hrvatskoj. Zbog donošenja mjera i ograničenja Vlade Republike Slovenije s ciljem sprječavanja širenja novog koronavirusa u Sava osiguranju se formira krizni stožer, koji u suradnji s Upravom donosi mjere za zaštitu zdravlja zaposlenih i stranaka. Uspostavljen je sustav odlučivanja i obavješćavanja, do daljnjega su otkazani susreti, konferencije i edukacije s fizičkim kontaktom te većina zaposlenih radi na daljinu. Za ažurno informiranje zaposlenih otvorena je nova interna internetska stranica Covid-19 Info Point.

Za sklapanje osiguranja na daljinu omogućeno je potpisivanje polica osiguranja na daljinu.

U ožujku vodstvo Sektora imovinskih osiguranja preuzima Matevž Čuček kao izvršni direktor sektora. Dio Poslovne jedinice Ljubljana seli se na novu lokaciju na Tivolskoj cesti 48.

TRAVANJ

Zbog trenutne situacije pokrećemo reklamnu kampanju 'Povezani i na daljinu', koja je namijenjena predstavljanju potpisivanja na daljinu i potpuno novog suvremenog rješenja - videoidentifikacije.

U travnju vodstvo Pravne službe preuzima Aleksandra Fale.

SVIBANJ

Na novu lokaciju na Tivolskoj cesti 48 seli se i drugi dio Poslovne jedinice Ljubljana.

U svibnju vodstvo Kontaktno-asistencijskog centra Sava osiguranja preuzima Goran Žarić.

LIPANJ

Pomoću nove tehnologije omogućujemo i izvid štete na daljinu te pokrećemo reklamnu kampanju u kojoj predstavljamo četiri suvremena rješenja (potpisivanje na daljinu, videoidentifikaciju, prijavu osiguranog slučaja i izvid na daljinu te savjetovanje internetsko savjetovalište).

RUJAN

U rujnu vodstvo Poslovne jedinice Celje po ovlaštenju Uprave preuzima Peter Slemenik. Počinjemo s godišnjim mjerenjem organizacijske klime.

LISTOPAD

Zbog prestanka poslovanja ERGO Versicherung sa sjedištem u Beču, Sava osiguranje preuzima izvedbu procesa podrške njihovim slovenskim osiguranicima te nadograđujemo dodatno zdravstveno osiguranje Zdravlje/Zdravje uslugom eSavjet/ePosvet. Vodstvo Poslovne jedinice u Celju preuzima Janez Mervič.

STUDENI

Podružnicu Hrvatska od studenoga samostalno vodi Kristina Cvitanović Zorić.

PROSINAC

U prosincu se Poslovna jedinica Koper preselila u nove prostore u Pristaniškoj ulici 6.

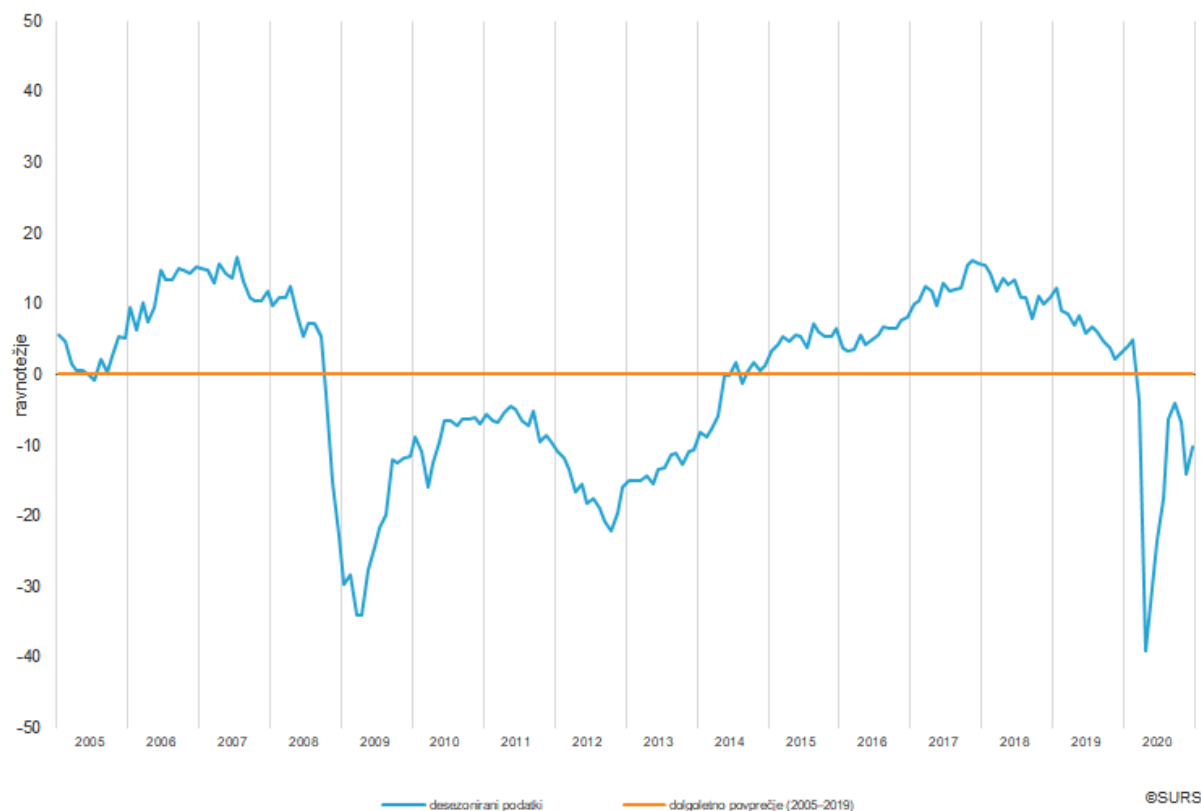
9. DOGAĐAJI PO DATUMU BILANCE STANJA

U razdoblju između datuma računovodstvenih iskaza – 31. 12. 2020. i datuma revidiranog godišnjeg izvješća – 31. 3. 2021., 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).

10. GOSPODARSKO OKRUŽENJE I OSIGURATELJNA DJELATNOST

Pokazatelj gospodarske klime¹ u Sloveniji u razdoblju 2005.–2020.



IZVOR: <http://www.stat.si/StatWeb/News/Index/9309>

Vrijednost pokazatelja gospodarske klime u prosincu 2020. je bila za 13,2 postotna boda niža nego u prosincu 2019.

Na pogoršanje gospodarskog raspoloženja na godišnjoj razini najviše je utjecao pokazatelj povjerenja u uslužnim djelatnostima (koji je bio za 9,1 postotna boda niži nego u prosincu 2019.). Snižavali su ga također pokazatelji povjerenja među potrošačima (za 3,8 postotna boda), u trgovini na malo (za 1,4 postotna boda) i u graditeljstvu (za 0,3 postotna boda). Utjecaj pokazatelja povjerenja u prerađivačkim djelatnostima bio je pozitivan (bio je za 1,4 postotna boda viši nego u istom mjesecu prošle godine).

U travnju 2020., u prvom valu novog koronavirusa, gospodarska klima je dosegla najnižu vrijednost od početka njena mjerenja. Otada je vrijednost tog pokazatelja cijelo vrijeme niža od dugogodišnjeg prosjeka (Izvor: Statistički ured RS).

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

10.1. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U SLOVENIJI

Važniji pokazatelji za Sloveniju

	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.*
Realna promjena BDP-a (u postocima)	2,2	3,2	4,8	4,4	3,2	-6,6
BDP (u mil. EUR)	38.853	40.443	43.009	45.863	48.393	45.972
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postocima)	12,3	11,2	9,5	8,2	7,7	8,7
Prosječna inflacija (u postocima)	-0,5	-0,1	1,4	1,7	1,6	0,0
Broj stanovnika (mil.)	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1	2,1
BDP/stanovnika (u EUR)	18.818	19.577	20.819	22.086	23.110	21.890
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.975	2.066	2.195	2.341	2.517	2.569
Premija osiguranja - imovina (u mil. EUR)	1.409	1.460	1.541	1.624	1.763	1.818
Premija osiguranja - život (u mil. EUR)	566	607	653	717	754	751
Premija/stanovnika (u EUR)	957	1.001	1.062	1.125	1.202	1.223
Premija/BDP (u postocima)	5,1	5,1	5,1	5,2	5,3	5,3
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	1.013,2	1.030,0	1.061,0	1.092,0	1.133,5	1.193,0

*Službeni podaci još nisu objavljeni, zato je za 2020. godinu dana UMAR-ova zimska prognoza za 2020. godinu

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, Br.1/2021

Izvor za broj stanovnika i prosječnu mjesečnu plaću 2015.-2020.: Statistički ured RS

Izvor za premiju osiguranja 2015.-2020.: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguravatelja

Gospodarska aktivnost europskog prostora se u zadnjem kvartalu 2020., uz zaoštavanje mjera za suzbijanje širenja zaraze u drugom valu epidemije Covid-19, ponovo smanjila. Pad u drugom valu epidemije bio je prema predviđanjima manji nego u prvom. Poduzeća i potrošači su se već donekle prilagodili novim okolnostima.

Nakon izrazitog skoka gospodarske aktivnosti u trećem kvartalu i očekivano manjeg pada u četvrtom kvartalu nego u proljeće, BDP europskog prostora se prema prognozama OECD-a i ECB-a u 2020. godini smanjio za 7,5 posto odn. 7,3 posto.

Uz stroge mjere za suzbijanje epidemije, na početku zadnjeg kvartala 2020. se i u Sloveniji prodaja u trgovini i nekim uslužnim djelatnostima, prije svega povezanim s privatnom potrošnjom, prilično smanjila. Slično kao i u prvom valu epidemije, najjače je pogođeno ugostiteljstvo, gdje se prilično smanjio i broj radno aktivnih. Broj noćenja domaćih turista se strmoglavio, a onda je snažno ojačalo unovčavanjem turističkih bonova u trećem kvartalu (kad obično važan dio prihoda ugostiteljskih i usluga smještaja inače ostvaruju strani turisti, čiji je broj ove godine bio skroman). Smanjili su se također izdaci kućanstava za osobne usluge te usluge sporta i razonode. Zbog zatvaranja nenužnih trgovina, jako se smanjila prodaja u trgovini motornih vozila i trgovini na malo polutrajnom i trajnom robom. Zbog manjeg prometa teretnih i osobnih vozila te tranzita stranih turista, niža je bila i prodaja u trgovini na malo motornim gorivima. Slično kao u prvom valu, ojačala je prodaja namirnica u trgovini na malo te prodaja putem pošte i interneta. Trošenje kućanstava se u listopadu i studenom, uz zaoštavanje mjera za obuzdavanje epidemije, tako ponovno jako umanjilo, a i dalje se povećavala štednja kućanstava. Kućanstava su i dalje ubrzano otplaćivala potrošačke kredite.

Epidemija i mjere za njeno obuzdavanje su zbog manje potražnje snažno utjecale i na kretanje nekih cijena usluga i robe. Godišnji pad cijena životnih potrepština se krajem 2020. godine donekle produbio. Tome je pridonijelo i prilično smirivanje rasta cijena usluga i hrane, što povezujemo s većom ponudom zbog dobre ljetine, skromne aktivnosti u ugostiteljstvu te potpunim zatvaranjem nekih drugih djelatnosti. Tijekom posljednjih mjeseci prošle godine bio je također izrazit pad cijena polutrajne robe, prije svega odjeće i obuće. Nižim cijenama su i dalje u najvećoj mjeri pridonosile niže cijene naftnih derivata.

U drugom valu epidemije manje su bile pogođene izvozno usmjerene djelatnosti, ali zbog snažnog pada u prvom valu, u prva tri kvartala se slovenski izvozni udio smanjio. U trećem kvartalu se inače ponovno povećao, što bi djelomično moglo biti povezano s realizacijom u prvom valu epidemije prekinutih izvoznih tokova. Izvoz robe u

države EU-a, kamo Slovenija izvozi oko trećine robe, i proizvodnja prerađivačkih djelatnosti su se, nakon rasta u trećem kvartalu, prema kraju godine još povećali. O manjoj pogođenosti industrije u zadnjem kvartalu kako u usporedbi s uslužnim sektorom tako i u odnosu na prvi val epidemije, svjedoči i podatak o potrošnji električne energije (najveći potrošači su industrijska poduzeća), koja je u zadnjem kvartalu 2020. bila samo nešto manja nego prije godinu dana, nakon što je u proljeće pad bio oko 15 posto. Teretni promet po slovenskim autocestama, koji je u prvom valu epidemije pao za oko četvrtinu, krajem 2020. godine bio je približno na razini prethodne godine.

Uz zadržavanje interventnih mjera na tržištu rada i očekivanog manjeg pada gospodarske aktivnosti nego u prvom valu epidemije, broj registriranih nezaposlenih se u prosincu nešto povećao, uglavnom kao posljedica sezonskih čimbenika. Krajem prosinca bilo je nezaposleno 87.283 osoba, što je 3,7 posto više nego krajem studenoga i 15,9 posto više nego prije godinu dana. I na prosječnu bruto plaću od proljeća bitno utječu interventne mjere. U privatnom sektoru se godišnji rast plaća od travnja, kad je snažno porastao zbog utjecaja metodologije izračuna statistike plaća, uz velik broj upućivanja zaposlenih osoba u mjeru čekanja na posao, postupno umirivao. U javnom sektoru se s proglašenjem drugog vala epidemije i ponovnim isplaćivanjem kriznih dodataka plaća iznova nešto povisila.

Izvor: UMAR, Ekonomsko ogledalo, br. 1/2021

10.2. GOSPODARSKO OKRUŽENJE U HRVATSKOJ

Važniji pokazatelji za Hrvatsku

	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.*	2020.**
Realna promjena BDP-a (u postocima)	2,4	3,5	2,9	2,6	2,9	-7,6
BDP (u mil. EUR)	44.606	46.639	48.990	51.468	54.270	47.000
Stopa registrirane nezaposlenosti (u postocima)	17,0	14,8	12,1	9,4	7,8	11,5
Prosječna inflacija (u postocima)	-0,5	-1,1	1,1	1,5	0,8	0,3
Broj stanovnika (mil.)	4,2	4,2	4,2	4,2	4,1	4,0
BDP/stanovnika (u EUR)	10.610	11.182	11.664	12.254	13.344	11.750
Premija osiguranja (u mil. EUR)	1.146,0	1.167,6	1.231,0	1.350,0	1.446,1	1.501,6
Premija/stanovnika (u EUR)	272,6	279,7	293,1	321,4	355,6	375,4
Premija/BDP (u postocima)	2,6	2,5	2,5	2,6	2,7	3,2
Prosječna mjesečna neto plaća (u EUR)	750	755	802	841	873	869
Devizni tečaj (HRK/EUR)	7,614	7,533	7,464	7,418	7,414	7,537

*Podaci za 2019. godinu su službeni. Podaci za 2019. godinu se razlikuju od onih objavljenih u Godišnjem izvješću 2019., jer je za 2019. godinu bila dana procjena iz prognoze, jer još nisu bili objavljeni službeni podaci.

**Službeni podaci za 2020. godinu još nisu objavljeni, zato je dana procjena iz prognoze.

Izvor: Hrvatska narodna banka, studeni 2020.

Izvor: EIU; IMF; Factiva, siječanj 2021.

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) vezano 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.

Zbog pandemije bolesti Covid-19, makroekonomska situacija je u Republici Hrvatskoj kao i u cijelom svijetu bila iznimno zahtjeva. BDP je u 2020. godini pao.

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

- povećana nezaposlenost (8,8 posto radno aktivnog stanovništva),
- nestabilnost mirovinskog fonda – nerealan odnos između radno aktivnog stanovništva i stanovništva koje je neposredan trošak državnog proračuna (umirovljenici, socijalni slučajevi),
- neizvedene strukturne reforme, prije svega na području velikog birokratskog aparata,

- stečajni postupci brojnih trgovačkih poduzeća te malih i srednjih poduzeća, te s time povezano dodatno povećanje nezaposlenosti,
- smanjenje opsega poslovanja realnog sektora,
- nelikvidnost gospodarskih subjekata,
- izostanak razvoja proizvodnih grana gospodarstva,
- pad očekivanih ulaganja stranih investitora,
- premala iskorištenost sredstava iz Europske unije,
- visoko porezno opterećenje rada,
- nesigurnost zbog pandemije Covid-19.

Kratkoročni cilj Vlade je potaknuti hrvatsko gospodarstvo, koje je jako pogodila pandemija koronavirusa. Vlada će nastojati očuvati zdravlje i radna mjesta građana.

Neki od ključnih izazova u nastojanjima za obnovu rasta nakon gospodarskog usporavanja zbog pandemije Covid-19 su također poticanje poslovne klime i investicija u gospodarstvo koje je ovisno o turizmu te kontrola javne potrošnje.

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

10.3. TRŽIŠTE OSIGURANJA ČLANOVA SLOVENSKOG UDRUŽENJA OSIGURATELJA / SLOVENSKOG ZAVAROVALNEGA ZDRUŽENJA I TRŽIŠNI POLOŽAJ SAVA OSIGURANJA U 2020. GODINI

10.3.1. Tržište osiguranja članova SZZ-a

Bruto obračunata premija osiguravajućih društava na slovenskom tržištu osiguranja * 2015.–2020.

Godina	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja		Ukupno	
	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije	Obračunata bruto premija	Godišnji rast premije
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	1.624.407.457	5,3	716.714.333	9,7	2.341.121.790	6,6
2019	1.763.386.268	8,6	753.964.979	5,2	2.517.351.248	7,5
2020	1.817.957.596	3,1	751.008.946	-0,4	2.568.966.542	2,1

*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 2021.

Pokazatelji poslovanja u osiguranju u državi 2015. -2020.

	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
Prodornost tržišta osiguranja*	5,1	5,1	5,1	5,2	5,2	5,6
Gustoća osiguranja**	957,5	1.000,9	1.062,6	1.142,5	1.202,1	1.223,2

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

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

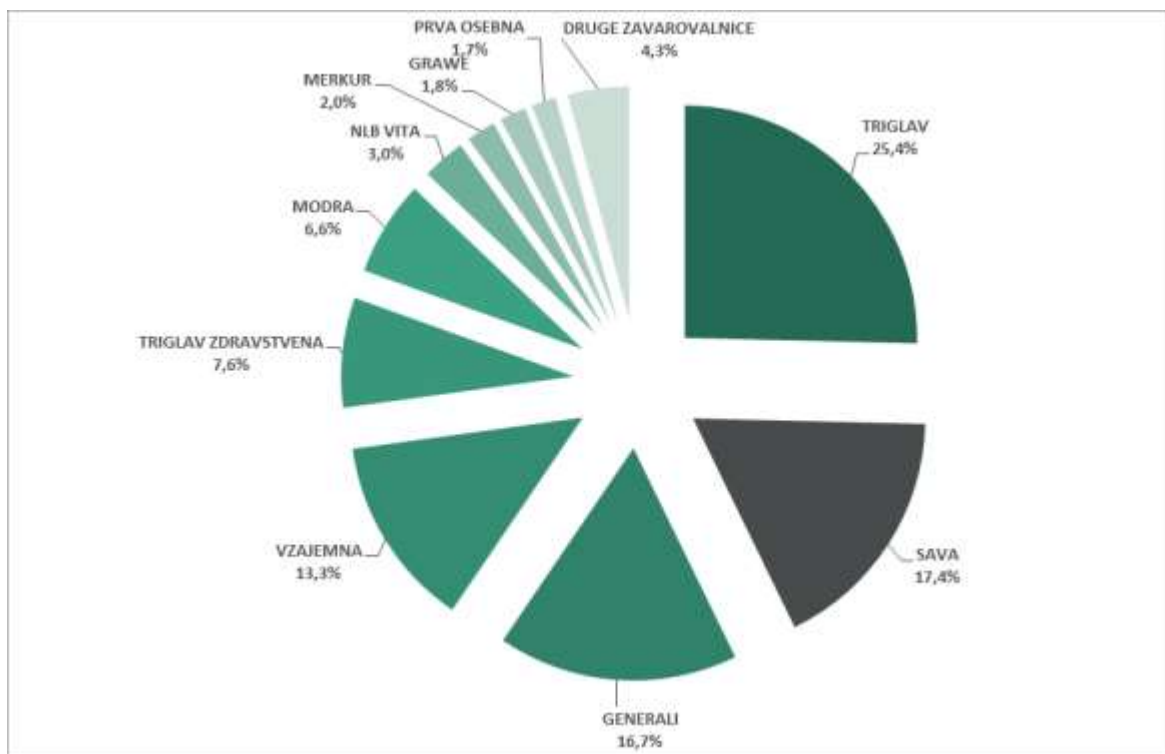
IZVOR: Statistički ured RS, siječanj 2021.

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 2020. iznosio 5,6 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 prosječna premija po stanovniku (gustoća osiguranja), koja je za 2020. iznosila 1.223,2 eura.

10.3.2. Tržišni udjeli osiguravajućih društava članova SZZ-a

Grafikon: Tržišni udjeli osiguravajućih društva na slovenskom tržištu osiguranja * 31. 12. 2020.



IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje / Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2021.

*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 2020. godini ostvarilo 2,1-postotni rast premije. Osiguravajuća društva koja su članovi Slovenskog udruženja osiguravatelja / Slovenskega zavarovalnega združenja (SZZ), prikupila su 2.569,0 milijuna eura premije osiguranja. Bruto premija na području imovinskih osiguranja (sa zdravstvenim osiguranjima) viša je za 54,6 milijuna eura (3,1 posto), a bruto premija na području životnih osiguranja je za 3,0 milijuna eura niža (-0,4 posto).

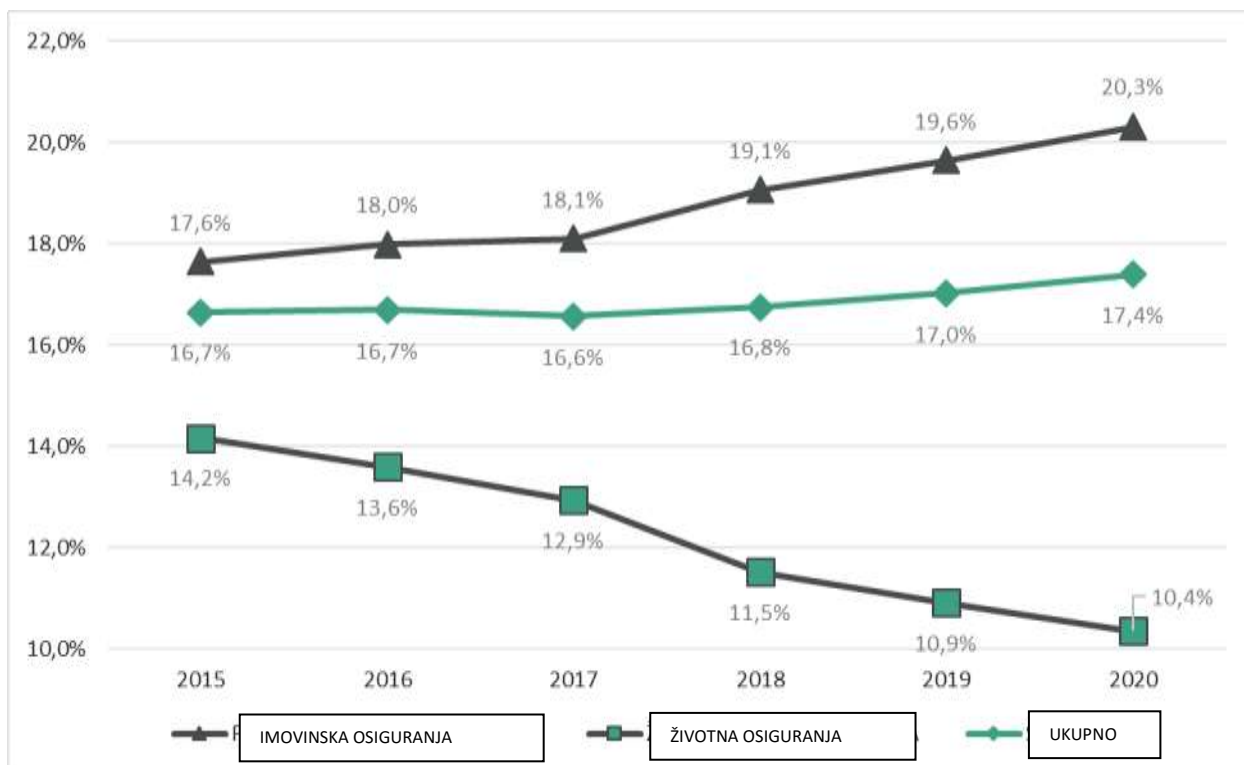
Na slovenskom tržištu osiguranja je u 2020. godini članova SZZ bilo: 17 osiguravajućih društava, dva reosiguravajuća društva, jedno mirovinsko društvo i jedno drugo društvo sa sjedištem u Sloveniji. U siječnju 2020. se portfelj osiguranja Adriatic Slovenice d. d. prenio na osiguravajuće društvo Generali, d. d. U lipnju 2020. se NLB Vita životna zavarovalnica d. d. preimenovala u Vita životna zavarovalnica, d. d. S 1. 10. 2020. je ERGO Osiguranje, podružnica u Sloveniji prestala poslovati. Portfelj osiguranja se prenio na ERGO Versicherung Aktiengesellschaft, Beč.

Slovensko tržište osiguranja ostaje snažno koncentrirano, jer su četiri najveća osiguravajuća društva, čiji je tržišni udio veći od deset posto, ostvarila 72,8 posto cjelokupne premije osiguranja članova. Unatoč nešto manjem tržišnom udjelu (-0,8 postotna boda), Zavarovalnica Triglav je zadržala vodeće mjesto.

IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje / Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2021.

10.3.3. Tržišni udio Sava osiguranja

Kretanje tržišnog udjela Sava osiguranja u razdoblju 2015.–2020. *



IZVOR: Slovensko zavarovalno združenje/Slovensko udruženje osiguravatelja, siječanj 2021.

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

Tržišni udio osiguravajućih društava izračunavamo na temelju bruto premije. Sava osiguranje sa 17,4-postotnim tržišnim udjelom ostaje drugo najveće osiguravajuće društvo na tržištu (2019.: 17,0 posto). Na području imovinskih osiguranja iznosi 20,3 posto (2019.: 19,6 posto), a na području životnih osiguranja 10,4 posto (2019.: 10,9 posto).

Imovinska osiguranja

Na tržištu imovinskih osiguranja slovenska osiguravajuća društva prikupila su 1.818,0 milijuna eura bruto premije imovinskih osiguranja, što je za 3,1 posto odn. 54,6 mil. eura više nego 2019. godine. Tržišni udio Sava osiguranja se u usporedbi s 2019. godinom na području imovinskih osiguranja povisio sa 19,6 posto na 20,3 posto. Povećanje tržišnog udjela bilježimo u segmentu fizičkih i pravnih osoba. Na području imovinskih osiguranja se tržišni udio najviše smanjio osiguravajućem društvu Triglav, i to za 1,2 postotna boda.

Životna osiguranja

Na tržištu životnih osiguranja osiguravajuća društva su u 2020. godini prikupila 751,0 milijuna eura bruto premije životnih osiguranja, što je 0,4 posto manje nego u prethodnoj godini. Sava osiguranju se na tržištu životnih osiguranja tržišni udio smanjio za 0,5 postotna boda te je tako dosegla 10,4-postotni tržišni udio. Pad tržišnog udjela životnih osiguranja posljedica je povećanog opsega doživljenja polica osiguranja u posljednjih nekoliko godina i činjenice da se u premiju tržišta ubrajaju i prijenosi sredstava za isplatu mirovinskih renti (10,8 posto tržišta životnih osiguranja), koje Sava osiguranje ne sklapa.

Cjenovna konkurencija se nastavlja, zato je očuvanje trenutnog tržišnog položaja zahtjevno. Zbog velike tržišne koncentracije konkurencija je usmjerena na postojeće osiguranike, zato će očuvanje tržišnog položaja ovisiti prije svega o brzini prilagođavanja promjenama na tržištu.

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 koja treba (automobilska odgovornost, brojni oblici kasko osiguranja, AO plus, osiguranja za slučaj nezgode, osiguranje mladog vozača, pravna zaštita, automobilska asistencija), tako i u vezi s cijenom osiguranja, na koju može utjecati izborom pokrića, izborom načina popravka i visinom sudjelovanja u šteti.

Dodane vrijednosti automobilske osiguranja Sava osiguranja:

- **Quick Check** je **brza** procjena automobilske štete, koju izvode ovlašteni servisi Sava osiguranja.
- **Osiguranje kaska na novu vrijednost**, 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.
- **Vigo** osiguranje je osiguranje za motore, a sačinjeno je od VIGO telemetrijskog uređaja i osiguranja. Ta dva elementa skupa osiguravaju veću sigurnost vozača i motora te asistencijsku uslugu.
- **Mladi vozač** – mogućnost sklapanja putem interneta.
- **Kasko totalka** – osiguranje za starija vozila.
- **“Novac na ruke”** je usluga u okviru koje oštećeniku odmah po završetku liječenja i dobivanja odgovarajuće dokumentacije uplatimo 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.
- **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

Kao i za automobilska osiguranja, 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 kibernetičkog 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, također pobrinemo za popravke (ili otklanjanje) štete.
- **Asistencija u slučaju kibernetičkog napada** ili za otklanjanje posljedica kibernetičkog napada nudimo stručnu pomoć na daljinu za obnovu arhiva osobnih podataka, obnovu programske opreme ili obnovu sigurnosnih postavki (npr. antivirusni programi, aktivni vatrozid i drugo).

Osiguranje rizika otkazivanja putovanja osigurava povrat troškova za putne aranžmane, zrakoplovne karte i brojne druge pričuve 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 rizika uginuća i troškova liječenja;
- osiguranje uroda i zaliha od različitih rizika;
- 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 od nezgode

Kod osiguranja od 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 pokrića. Osiguranje je na raspolaganju pojedincu, obitelji ili grupi, koji se mogu odlučiti za sklapanje godišnjeg ili kratkoročnog osiguranja, također putem internetskog sklapanja osiguranja. Prednost našega osiguranja je također slovenski asistencijski centar s bogatim iskustvom na području pružanja asistencijskih usluga, koji je dio šire osiguravajuće grupe Sava Re.

Zdravstvena osiguranja

Zdravstvena osiguranja Sava osiguranja našim osiguranicima pružaju brzu zdravstvenu obradu i pristup adekvatnom liječenju kojim najbrže mogu vratiti zdravlje. 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 brižljivo 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, a na specijalističkim područjima, gdje je to moguće, također i putem videopoziva.

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

11.2. ŽIVOTNA OSIGURANJA

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

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

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

Prednosti životnih osiguranja za slučaj smrti Sava osiguranja:

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

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

Prednosti životnih osiguranja sa štednom komponentom Sava osiguranja:

- 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 od 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 te se spremno odazivamo na brze promjene aktualnog stanja.

Imovinska osiguranja

U 2020. godini je Sava osiguranje tržištu ponudilo nove ili nadogradnje postojećih proizvoda i to:

- Obnovljena je ponuda osiguranja za sve vrste vozila, gdje smo uveli prvu cjelovitu policu za mlade vozače, obnovili kasko pokrivač za slučaj totalne štete i uveli proizvod kaska na novu vrijednost, koja pokriva razliku između fakturirane i tržišne vrijednosti vozila u slučaju totalne štete. Za sve vrste vozila smo također uveli pokrivač za tuču i oštećenja vozila.
- Vigo osiguranje smo nadogradili pokrivačem SOS poziva također za Republiku Hrvatsku, programom pogodnosti za osiguranike te uveli dodatne funkcionalnosti za uporabu Vigo aplikacije: ljestvice vožnji, dijeljenje na društvenim mrežama, obavještanja osiguranika.
- Kao prvi na tržištu uveli smo novu asistenciju za kampere nosivosti iznad 3,5 tona, tako da smo mogućnost asistencijskih usluga ponudili i tom segmentu tržišta.
- Obnovili smo i osuvremenili proizvode osiguranja za požarne rizike, gdje smo ažurirali terminologiju uvjeta i mogućnost sklapanja osiguranja, kako bi proizvodi bili prilagođeni trenutnom vremenu.
- Obnovili smo također proizvode koji se prodaju u manjem opsegu i samo određenim ciljnim skupinama: odgovornost posredovanja u osiguranju, špeditorska odgovornost, odgovornost vlasnika zrakoplova, osiguranje od problema s likvidnošću organizatora putovanja, osiguranja platnih i kreditnih kartica te kreditna osiguranja za određene poslovne partnere.
- U suradnji s FOS partnerima nadogradili smo ponudu postojećim osiguranjima za kućne ljubimce u Irskoj i osiguranja za poduzetnike u Francuskoj.

Proširili smo skupinu proizvoda koji se mogu sklopiti putem interneta, jer smo u 2020. godini za sklapanje putem interneta prilagodili proizvod Vigo osiguranje, a istodobno smo za proizvode koji su se već mogli sklapati putem interneta poboljšali korisničko iskustvo za naše osiguranike.

Puno je razvojnih aktivnosti bilo usmjereno i na poboljšanje rezultata Sektora Podružnice Hrvatska. To je bilo potrebno za automobilska osiguranja, gdje smo izveli promjene i u osiguranju od odgovornosti kao i u kasku. Uz to smo u Hrvatskoj obnovili također Vigo osiguranje i osiguranje plovila.

Mnogo je aktivnosti u 2020. godini također bilo usmjereno na prilagođavanje odnosno odaziv društva na stanje u vezi s pandemijom Covid-19, jer smo u skladu s mjerama Vlade nadogradili određene postupke sklapanja osiguranja i uveli neke pogodnosti za naše osiguranike, čime smo im olakšali poslovanje s nama, odnosno osigurali da ne budu oštećeni zbog mjera:

- Uveli smo proces sklapanja ugovora o osiguranju na daljinu i uporabom potpisa na daljinu, čime smo omogućili normalno poslovanje u vrijeme zabrane fizičkih kontakata.
- Kod osiguranja od rizika otkazivanja osiguranicima smo u slučajevima kad putovanje zbog pandemije bolesti Covid-19 nije bilo izvedeno, u cijelosti vraćali premiju osiguranja po policama.
- Kod automobilskih osiguranja smo strankama, koje zbog zabrane Vlade nisu mogle obavljati djelatnost javnog prijevoza putnika i o tome su nas također obavijestile, omogućili popust na mirovanje na već sklopljene i u vrijeme trajanja mjera Vlade važeće police.
- Kod automobilske asistencije smo putnicima uz postojeća pokrića dodatno omogućili još odvojen prijevoz (zamjenskim vozilom) radi sprječavanja širenja zaraze Covid-19. Vozilima koja su u vrijeme epidemije bila oštećena ili u kvaru omogućili smo, nakon ponovnog otvaranja automehaničarskih radionica, dodatnu (drugu) vuču na servis.
- Kod osiguranja kredita slijedili smo Vladine mjere i omogućili odgodu plaćanja premije osiguranja i produljenje jamstva za osiguranje kredita, u skladu s odgovodama davatelja kredita.
- Kod imovinskih i automobilskih osiguranja produljili smo jamstava za postojeća osiguranja i time omogućili osiguranicima da ih obnove kasnije i cijelo vrijeme zadrže pokriće osiguranja.

Na području osiguranja od nezgode i zdravstvenih osiguranja, u 2020. godini smo nadogradili dodatno zdravstveno osiguranje mogućnošću videopoziva s liječnikom specijalistom, što omogućuje sigurnu izvedbu zdravstvenih usluga, te na temelju specifične potrebe tržišta predstavili »Osiguranje od pada dohotka«. U okviru Sektora Podružnica Hrvatska obnovili smo turističko osiguranje.

Životna osiguranja

U okviru optimizacije investicijskih jamstava obnovili smo cijelu paletu proizvoda osiguranja sa štednom komponentom, a pritom smo također nadogradili dodatna osiguranja od nezgoda te ih osuvremenili u skladu s potrebama tržišta.

Odazvali smo se također na novu realnost u 2020. godini i kao uslugu podrške za sklapanje i izvedbu životnih osiguranja uveli mogućnost sigurne i napredne videoidentifikacije stranaka s ciljem provedbe mjera povezanih sa sprječavanjem pranja novca i financiranja terorizma. Predstavili smo također unaprijeđenu mogućnost sklapanja životnih osiguranja na daljinu, pri čemu smo postupke prilagođavali prije svega u svjetlu usredotočenosti na stranku. Zato su postupci jednostavni, razumljivi i sigurni.

Isto tako smo s ciljem poboljšanja iskustva za stranke u proces sklapanja životnih osiguranja uveli napredan alat za izvedbu prihvaćanja u osiguranje, koji omogućuje da se neposredno u fazi sklapanja osiguranja izradi i vrednuje odgovarajuća procjena rizika.

Zajedno sa start-up poduzećima odnosno drugim tehnološko naprednim partnerima koje smo prepoznali u 2019. godini, nastavili smo s razvojnim zadacima koji su usredotočeni na personificirano korisničko iskustvo te potrebe i zahtjeve odgovarajućih ciljnih segmenata, koje se stalno mijenjaju.

Inovacijske aktivnosti

U 2020. godini nastavili smo s izvođenjem inovacijskih projekata i inovacijskih aktivnosti kojima smo pokušali odgovoriti prije svega na prepoznate, promijenjene potrebe osiguranika. Inovacijskim aktivnostima smo prije svega željeli upozoriti na promjene u katalogu »Radar trendova« na strani potrošača u drugim, naprednijim industrijama i odgovoriti na prepoznate drukčije načine ponašanja stranaka u fazi prije kupnje, fazi kupnje i kod odluka poslije kupnje. Pritom i dalje važnu ulogu ima suvremena tehnologija koja zahtijeva drukčije procese i posljedično također drukčija osigurateljna rješenja.

Osnovna inovacijska matrica Sava osiguranja temelji se na tri komponente: procesi, vještine, kultura. U 2020. godini veći smo naglasak stavili posebno na širenje drukčije inovacijske kulture među zaposlenima koji su,

posebice putem inovacijskih aktivnosti ne-pedagoškog karaktera, sve više gradili i na inovacijskim vještinama u praksi, koju sve uspješnije prenose i u tzv. linijska zaduženja.

Zajedno smo u 2020. godini izveli brojne inovacijske događaje za zaposlene, putem kojih smo za osnovne, a neke zaposlenike također već i za naprednije inovacijske alate osposobili 1.013 sudionika – osim suradnika Sava osiguranja, također manji udio sudionika iz Grupe Sava.

U 2020. godini smo zajedno izveli osam mjesečnih inovacijskih radionica. O toga smo već u travnju 2020., u vrijeme prvog tzv. lock-downa, kad su stupile na snagu prve mjere za sprječavanje širenja bolesti Covid-19, izveli prvu on-line inovacijsku radionicu s odličnim odazivom sudionika te s udvostručenim brojem sudionika iz cijele Slovenije (s obzirom na usporedive događaje koji su se odvijali uživo prije travnja 2020.). To je rezultiralo time da se sve više događaja kasnije počelo uspješno izvoditi na daljinu.

Već u siječnju 2020. izveli smo tzv. »design sprint« na idejnoj osnovi, posebice za mlađe osiguranike na životnim osiguranjima. Nadamo se da ćemo se na takav alternativan način moći obratiti, osim znatno mlađe populacije, i drugim demografskim segmentima. Već u proljeće izveli smo interni događaj koji smo nazvali »Mladi za mlade«. Riječ je o već poznatom obliku događaja iz prijašnjih godina, »innovation jam«, s time da smo ovaj put u prvi plan za inovacije postavili mlade osobe do 27 godina.

U svibnju 2020. smo ključne inovatore uključili u najveću konferenciju regiji Alpe Adria u start-up ekosustavu, konferenciju Podim. Za sve zaposlene u Sava osiguranju i također za sve zaposlene u Grupi Sava, tu aktivnost smo već tradicionalno produljili tzv. Inovacijskom akademijom Sava, koja se u 2020. odvijala virtualno.

U 2020. godini smo inovirali prema tri ključne smjernice inoviranja. Održali smo više radionica po metodi Design Thinking i u studenom dodatno uveli tzv. Business Canvas model pripreme poslovnog modela.

U 2020. smo nastavili rad s ekipom ambasadora inoviranja u Sava osiguranju, koji geografski i strukovno posve raznoliko pokrivaju ne više samo prvu fazu inoviranja diljem Slovenije, već su u 2020. sve odvažnije ulazili i u druge faze inoviranja i također u inovacijski zahtjevnije projekte.

U jesen 2020. smo pripremili i izradili ambiciozan plan aktivnosti tzv. internog inoviranja na inkrementalnim, kontinuiranim inovacijama. Inoviranje je zaživjelo prije svega putem nadograđenog procesa prijave kontinuiranih poboljšanja putem intraneta. Proces je sada pojednostavljen, za zaposlene koji daju ideje je pristupačniji i već daje izvrsne prve rezultate.

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

	u eurima			
	2020.	2019.	razlika 20—19.	indeks 20./19.
Neto prihodi od premija osiguranja	369.029.951	346.181.821	22.848.129	106,6
od toga obračunate bruto premije osiguranja*	456.509.369	433.694.362	22.815.007	105,3
Neto rashodi za štete	268.133.000	273.071.646	-4.938.646	98,2
od toga obračunati bruto iznosi šteta**	307.981.865	311.009.487	-3.027.622	99,0
Troškovi poslovanja	122.954.617	112.419.564	10.535.053	109,4
Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja	-54.261.969	-37.622.432	-16.639.537	144,2
od toga promjena prič. za neistekle rizike te za bonuse i popuste	-1.728.479	-1.160.140	-568.339	149,0
od toga matematičke pričuve	-44.095.386	-49.869.664	5.774.277	88,4
Promjena TPO-a osiguranika koji preuzimaju inv. rizik	-8.438.104	13.407.371	-21.845.475	-62,9
Povrat ulaganja (bez KSNT)***	10.805.513	9.756.340	1.049.173	110,8
Povrat ulaganja KSNT****	2.835.248	23.149.255	-20.314.007	12,2
Drugi prihodi osiguranja	22.594.864	19.920.490	2.674.374	113,4
Drugi rashodi osiguranja	7.259.991	6.764.610	495.381	107,3
Drugi prihodi	4.812.959	7.370.256	-2.557.296	65,3
Drugi rashodi	5.377.813	4.358.208	1.019.606	123,4
Poslovni rezultat prije oporezivanja	60.615.083	47.386.567	13.228.517	127,9
Porez na dohodak	11.718.195	8.909.297	2.808.898	131,5
NETO POSLOVNI REZULTAT	48.896.888	38.477.269	10.419.618	127,1
Druga sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	4.897.020	5.497.641	-600.621	89,1
SVEOBUH VATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	53.793.909	43.974.911	9.818.998	122,3

*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 2020. godini poslovni rezultat prije oporezivanja iznosi 60,6 milijuna eura i za 13,2 milijuna eura je viši od rezultata prethodnog obračunskog razdoblja (47,4 milijuna eura). Neto poslovni rezultat iznosi 48,9 milijuna eura i viši je od onoga iz prethodnog obračunskog razdoblja (38,5 milijuna eura). Porez na dohodak u 2020. godini iznosi 11,7 milijuna eura (2019.: 8,9 milijuna eura), a sveobuhvatna dobit poslovne godine 53,8 milijuna eura, što je za 22,3 posto više nego u 2019. godini. Razlog rasta sveobuhvatne dobiti u 2020. godini je pozitivna vrijednost za neto dobit i gubitke iz ponovnog mjerenja financijskih sredstava raspoloživih za prodaju (6,0 milijuna eura).

Neto prihodi od premija osiguranja

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	2020.	2019.	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
1	Osiguranje od nezgode	23.036.488	21.492.176	1.544.311	107,2
2	Zdravstveno osiguranje	1.392.006	883.737	508.269	157,5
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	98.884.627	89.886.083	8.998.543	110,0
4	Osiguranje tračnih vozila	16.881	15.729	1.153	107,3
5	Osiguranje letjelica	66.944	44.501	22.444	150,4
6	Osiguranje plovila	1.290.356	327.702	962.654	393,8
7	Osiguranje prijevoza robe	1.539.970	1.523.428	16.541	101,1
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	20.955.321	19.934.234	1.021.088	105,1
9	Druga osiguranja od štete	20.962.788	18.983.047	1.979.741	110,4
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	89.130.193	79.922.474	9.207.718	111,5
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	13.224	8.316	4.908	159,0
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	248.417	254.122	-5.705	97,8
13	Opće osiguranje od odgovornosti	14.658.785	13.129.494	1.529.291	111,6
14	Kreditno osiguranje	2.899.075	2.794.970	104.105	103,7
15	Kaucijsko osiguranje	79.136	74.343	4.793	106,4
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.402.862	1.704.189	-301.327	82,3
17	Osiguranje troškova postupaka	131.372	119.765	11.607	109,7
18	Osiguranje pomoći	15.001.361	13.278.378	1.722.983	113,0
19	Životna osiguranja	34.702.383	36.873.152	-2.170.769	94,1
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	42.617.763	44.931.982	-2.314.219	94,8
UKUPNO SVA OSIGURANJA		369.029.951	346.181.821	22.848.130	106,6
IMOVINSKA OSIGURANJA		291.709.805	264.376.687	27.333.118	110,3
ŽIVOTNA OSIGURANJA		77.320.146	81.805.134	-4.484.988	94,5

Glavninu prihoda društvo ostvaruje s naslova premije osiguranja. Neto prihodi od premija osiguranja su se u 2020. u usporedbi s 2019. godinom povećali. U 2020. je društvo realiziralo 369,0 milijuna eura neto prihoda od premija, što je za 6,6 posto više od prethodnog obračunskog razdoblja. Do povećanja neto prihoda od premija došlo je u gotovo svim vrstama osiguranja imovinskih osiguranja, a prije svega u segmentu automobilskih osiguranja, što je posljedica rasta prosječne premije i povećanja broja osiguranja, a dodatno smo stekli nekoliko novih osiguranika i povećali portfelj s naslova poslova 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 doživiljenja, 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, cjelokupni utjecaj odrazio se u 2020. godini.

Neto rashodi za štete

u eurima bez centa

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	2020.	2019.	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
1	Osiguranje od nezgode	4.396.682	7.605.291	-3.208.609	57,8
2	Zdravstveno osiguranje	159.743	123.190	36.554	129,7
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	59.274.508	63.326.147	-4.051.639	93,6
4	Osiguranje tračnih vozila	4483	0		
5	Osiguranje letjelica	24.082	62.728	-38.647	38,4
6	Osiguranje plovila	1.350.712	257.516	1.093.195	524,5
7	Osiguranje prijevoza robe	484.817	516.030	-31.214	94,0
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	16.596.741	12.834.694	3.762.047	129,3
9	Drugo osiguranje od štete	10.131.643	10.314.564	-182.921	98,2
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	59.612.864	53.220.828	6.392.036	112,0
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	16.094	4.425	11.670	363,7
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	42.779	59.803	-17.024	71,5
13	Opće osiguranje od odgovornosti	2.001.608	3.613.689	-1.612.081	55,4
14	Kreditno osiguranje	-639.159	-32.645	-606.513	1.957,9
15	Kaucijsko osiguranje	5.518	18.003	-12.485	30,6
16	Osiguranje od različitih financijskih gubitaka	3.885.418	547.274	3.338.144	710,0
17	Osiguranje troškova postupka	17.474	11.219	6.256	155,8
18	Osiguranje pomoći	7.512.025	8.918.429	-1.406.404	84,2
19	Životna osiguranja	63.925.510	76.420.898	-12.495.389	83,6
21	Životno osig., vezano na jedinice inv. fondova	39.329.458	35.249.564	4.079.894	111,6
UKUPNO SVA OSIGURANJA		268.133.000	273.071.646	-4.938.646	98,2
IMOVINSKA OSIGURANJA		164.878.032	161.401.184	3.476.848	102,2
ŽIVOTNA OSIGURANJA		103.254.968	111.670.462	-8.415.494	92,5

Neto rashodi za štete su manji nego u prethodnom obračunskom razdoblju za 1,8 posto odnosno 4,9 milijuna eura.

U segmentu **imovinskih** osiguranja su neto rashodi za štete veći nego u 2019. godini (za 3,5 milijuna eura). Povećanje izvire iz neto rashoda za štete iz portfelja osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a (13,8 mil. eura).

Najveće povećanje šteta u VO 10 – Osiguranje od odgovornosti kod uporabe motornih vozila (6,4 mil. eura), a izvire iz povećanja opsega premije te iz portfelja osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a, kao i iz Sektora - Podružnica Hrvatska, gdje smo u 2020. godini povisili pričuve šteta, što je prije svega posljedica promjene zakonodavstva, koje određuje visinu nematerijalnih odšteta AO osiguranja. U VO 16- Osiguranje od različitih financijskih gubitaka i u VO 8- Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda je glavnina povećanja neto rashoda za iz portfelja osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a.

I 2020. godina je bila, kao i nekoliko prethodnih, obilježeno brojnim vremenskim nepogodama. Iako nijedna nije dosegla visinu štete kod koje bi nastupilo CAT pokriće reosiguranja, više tih događaja je znatno utjecalo na poslovni rezultat imovinskih osiguranja.

U segmentu **životnih** osiguranja su niži neto rashodi za štete (smanjenje za 8,4 milijuna eura) prije svega posljedica manjeg broja doživljenja polica koje su dospjele na naplatu nego u prethodnoj godini.

Troškovi poslovanja

Troškovi poslovanja iznose 123,0 milijuna eura i u uspoređi s prethodnim razdobljem su viši za 10,5 milijuna eura (9,4 posto). Kvota troškova iznosi 26,9 posto, što je za 1 postotni bod više nego 2019. godine, a neto kvota troškova iznosi 28,0 posto (2019.: 27,6 posto).

U strukturi troškova poslovanja najveći, 41,6-postotni udio predstavljaju troškovi rada: nominalno su viši nego u 2019. godini za 4,3 milijuna eura (9,1 posto). Troškovi provizija u strukturi predstavljaju 36,2 posto i u 2020. godini su viši u odnosu na prošlu godinu za 5,7 milijuna eura odnosno 14,7 posto. Premašivanje je posljedica više bruto premije osiguranja, kao i njene drukčije strukture, na što velik utjecaj imaju osiguranja sklopljena po načelima FOS-a. Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) u strukturi predstavljaju 22,1 posto i za 0,6 milijuna eura su viši nego u 2019. godini. Na rast troškova utječe također prijenos portfelja poduzeća ERGO osiguranje te ERGO životno osiguranje u Sava osiguranje u prosincu 2019.

Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja

U segmentu imovinskih osiguranja pričuve za neistekle rizike su se snizile za 1,8 milijuna eura, a neto pričuve za bonuse i popuste povećale su se za 59,8 tisuća eura.

Matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja su smanjene unatoč pripisu dobiti policama životnog osiguranja u visini 1,3 milijuna eura. Smanjenje matematičke pričuve klasičnih životnih osiguranja u 2020. godini iznosi 44,1 milijuna eura (2019.: smanjenje za 49,9 milijuna eura). Tehničke pričuve osiguranja kod kojeg osiguranici preuzimaju investicijski rizik smanjile su se za 8,4 milijuna eura (2019.: povećanje za 13,4 milijuna eura).

Prinos investicijskog portfelja

Prinos investicijskog portfelja Sava osiguranja, bez prinosa sredstava osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, u 2020. godini iznosi 10,8 milijuna eura i u uspoređbi s prethodnom godinom je viši za 1,0 milijun eura. Prihodi investicijskog portfelja iznose 12,6 milijuna eura i za 1,6 milijuna eura su viši od protekle godine. Niži prihodi od kamata, koji su posljedica niskih kamatnih stopa na financijskom tržištu, po kojima osiguravajuće društvo može reinvestirati u dospjele investicije i novčani tok iz osnovne djelatnosti, u 2020. godini su bili nadomješteni realizacijom dobiti od prodaje, pri čemu se 2,5 milijuna eura odnosi na realizaciju prilikom likvidacije društva SŽO, Poslovno Savjetovanje, d.o.o.

Rashodi investicijskog portfelja iznose 1,0 milijuna eura i viši su od prethodne godine.

Prinos sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik iznosi 2,0 milijuna eura. Unatoč razlici među razdobljima, koja je posljedica više volatilnosti financijskih tržišta u 2020. godini, realizirani niži prinos zbog visokog stupnja usklađenosti investicija i obveza ne utječe na poslovni rezultat, jer su se u skladu s promjenom tečajeva investicija promijenile i obveze prema osiguranicima.

Drugi prihodi osiguranja

Drugi prihodi osiguranja su u usporedbi s proteklom godinom veći za 2,7 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, viši su zbog viših rashoda za preventivne aktivnosti i požarne takse.

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 2,6 milijuna eura. Manji prihodi su s naslova manjih prihoda iz revalorizacije potraživanja i prihoda iz zastara obveza životnog osiguranja.

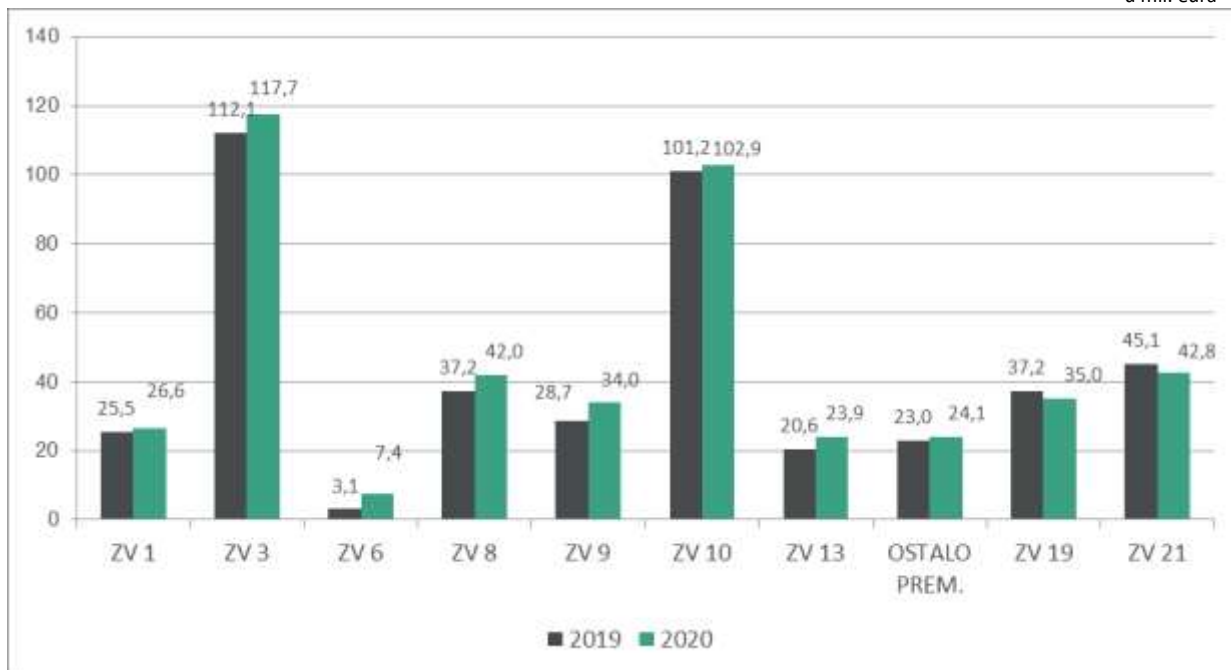
Drugi rashodi

U druge rashode ubrajamo financijske rashode iz poslovnih odnosa, poslovne rashode revalorizacije, novčane kazne i odštete te druge privremene rashode. U 2020. su drugi rashodi bili veći za 1,0 milijuna eura, većina tog iznosa izvire iz negativnih tečajnih razlika.

12.2. PREDSTAVLJANJE OSIGURANJA² U BROJKAMA

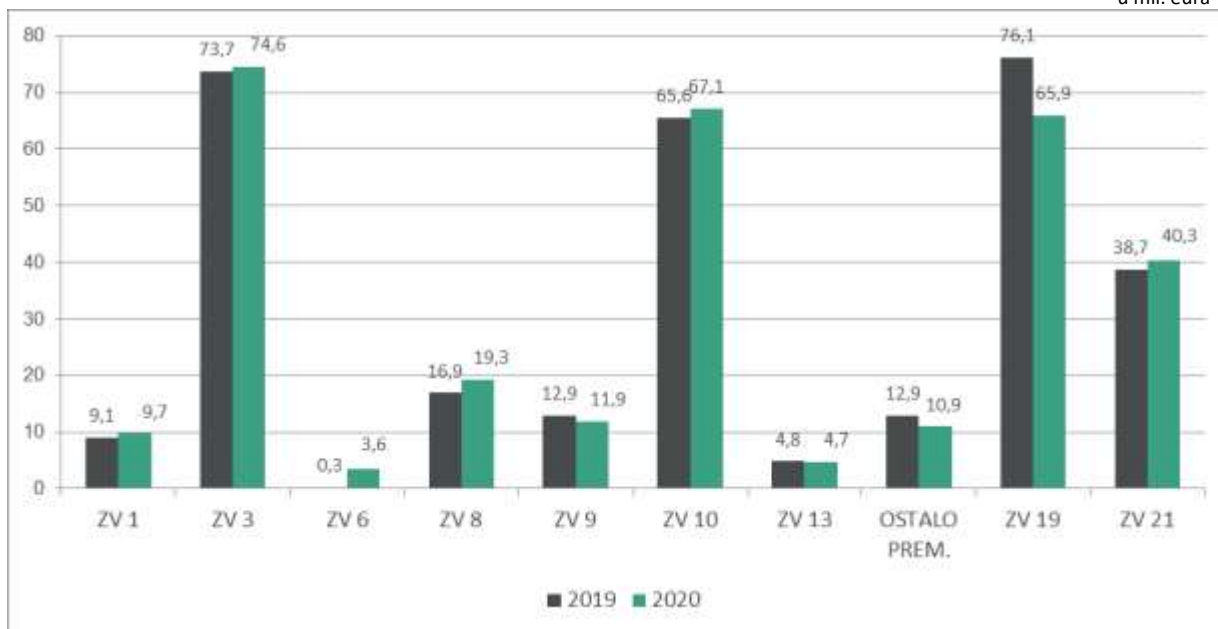
Obračunate bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem u 2019. i 2020. godini

u mil. eura



Obračunate bruto štete s dobivenim suosiguranjem u 2019. i 2020. godini

u mil. eura



² VO 1 (Osiguranje od nezgode); VO 3 (Osiguranje kopnenih motornih vozila); VO 8 (Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda); VO 9 (Ostala osiguranja od šteta); VO 10 (Osiguranje odgovornosti kod uporabe vozila); VO 13 (Opće osiguranje od odgovornosti); OSTALA IMOVINA: 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 14 (Kreditno osiguranje), 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 premije i štete imovinskih osiguranja u 2019. i 2020. 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
2020.	SLOVENIJA	360.542.946	95,2	189.563.999	93,9	52,6
	HRVATSKA	18.160.216	4,8	12.303.976	6,1	67,8
	UKUPNO	378.702.318	100,0	201.819.040	100,0	53,3
2019.	SLOVENIJA	336.459.920	95,8	186.678.881	95,1	55,5
	HRVATSKA	14.897.552	4,2	9.583.315	4,9	64,3
	UKUPNO	351.355.060	100,0	196.211.500	100,0	55,8
INDEKS	SLOVENIJA	107,2	99,4	101,5	98,7	
	HRVATSKA	121,9	113,1	128,4	124,8	
	UKUPNO	107,8	100,0	102,9	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 2019. i 2020. 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
2020.	SLOVENIJA	74.196.468	95,4	103.279.107	97,3	139,2
	HRVATSKA	3.610.582	4,6	2.883.719	2,7	79,9
	UKUPNO	77.807.050	100,0	106.162.826	100,0	136,4
2019.	SLOVENIJA	78.568.081	95,4	113.119.029	98,5	144,0
	HRVATSKA	3.771.222	4,6	1.678.958	1,5	44,5
	UKUPNO	82.339.302	100,0	114.797.987	100,0	139,4
INDEKS	SLOVENIJA	94,4	99,9	91,3	98,7	
	HRVATSKA	95,7	101,3	171,8	185,7	
	UKUPNO	94,5	100,0	92,5	100,0	

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Obračunate bruto premije i štete svih osiguranja u 2019. i 2020. 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
2020.	SLOVENIJA	434.739.413	95,2	292.843.106	95,1	67,4
	HRVATSKA	21.770.798	4,8	15.187.696	4,9	69,8
	UKUPNO	456.509.368	100,0	307.981.866	100,0	67,5
2019.	SLOVENIJA	415.028.000	95,7	299.797.910	96,4	72,2
	HRVATSKA	18.668.774	4,3	11.262.273	3,6	60,3
	UKUPNO	433.694.362	100,0	311.009.487	100,0	71,7
INDEKS	SLOVENIJA	104,7	99,5	97,7	98,6	
	HRVATSKA	116,6	110,8	134,9	136,2	
	UKUPNO	105,3	100,0	99,0	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 2019. i 2020. godini

u eurima

Imovinska osiguranja	2020.	2019.	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
Obračunate bruto premije*	378.702.319	351.355.060	27.347.259	107,8
Obračunate bruto štete**	201.819.039	196.211.499	5.607.540	102,9
BRUTO KVOTA ŠTETA	53,3	55,8	-2,6	95,4

*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
2020.	26.647.202	7,0	9.711.373	4,8	36,4	895.503
2019.	25.494.351	7,3	9.077.491	4,6	35,6	908.480
INDEKS	104,5	97,0	107,0	104,0	102,4	98,6

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Osiguranje od nezgode u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 7,0 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 26,6 milijuna eura, što je za 4,5 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Najveće premašivanje dogodilo se u podvrsti osiguranja Osiguranje od nezgoda osoba prilikom obavljanja stalnog posla i izvan njega.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od nezgode iznose 9,7 milijuna eura, što je za 7,0 posto više od proteklog izv. razdoblja. Više isplate su u podvrsti osiguranja vlasnika vozila i vozača za tjelesna oštećenja.

Bruto kvota šteta u 2020. godini iznosi 36,4 posto i viša je nego u proteklom izvještajnom razdoblju, što je posljedica viših bruto šteta.

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
2020.	1.976.551	0,5	129.518	0,1	6,6	18.358
2019.	1.655.644	0,5	61.372	0,0	3,7	13.931
INDEKS	119,4	110,8	211,0	205,2	176,8	131,8

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

U 2020. godini smo prikupili 2,0 milijuna eura bruto premije. U ovoj vrsti osiguranja priznajemo osiguranja za proizvode Najbolji liječnici svijeta/Najbolji zdravnici sveta te Dodatno zdravstveno osiguranje Zdravlje/Zdravje i Zdravlje Plus/Zdravje 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
2020.	117.656.023	31,1	74.562.585	36,9	63,4	386.429
2019.	112.124.096	31,9	73.738.479	37,6	65,8	397.686
INDEKS	104,9	97,4	101,1	98,3	96,4	97,2

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 31,1 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 117,7 milijuna eura, što je za 5,5 milijuna eura odnosno za 4,9 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Na nastavak rasta je znatno utjecao porast prosječne premije i već prodanih osiguranja sa širim pokrićima.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje kopnenih motornih vozila iznose 74,6 milijuna eura, što je za 0,8 milijuna eura odnosno za 1,1 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Štete su se povećale prije svega u Podružnici Hrvatska zbog isplaćenih većih šteta.

12.2.1.4. Osiguranje plovila (VO 6)

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
2020.	7.426.958	2,0	3.551.499	1,8	47,8	2.688
2019.	3.052.795	0,9	271.317	0,1	8,9	885
INDEKS	243,3	225,7	1309,0	1272,6	538,0	303,7

Vrsta osiguranja Osiguranje plovila u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 2,0 posto bruto premije. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje plovila iznosi 7,4 milijuna eura, što je za 4,4 milijuna eura odnosno za 143,3 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Viša premija je posljedica većeg opsega premije iz portfelja koji se sklapa na osnovi FOS-a.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje plovila iznose 3,6 milijuna eura, što je za 3,3 milijuna eura odnosno za 1.209,0 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. I štete su se povećale s naslova portfelja koji se sklapa na osnovi FOS-a.

12.2.1.5. 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
2020.	42.038.918	11,1	19.308.553	9,6	45,9	181.270
2019.	37.209.805	10,6	16.906.769	8,6	45,4	181.889
INDEKS	113,0	104,8	114,2	111,0	101,1	99,7

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Osiguranje od požara i drugih elementarnih nepogoda u strukturi imovinskih osiguranja predstavlja 11,1 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 42,0 milijuna eura, što je za 13,0 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Viša premija je posljedica viših postignutih cijena kod nekih osiguranika i privlačenje nekoliko novih osiguranika odn. proširenja pokrića. Isto tako bilježimo povećanje premije s naslova osiguranja DOM. Dodatno je povećan opseg premije iz portfelja koji se sklapa na osnovi FOS-a.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda iznose 19,3 milijuna eura, što je za 2,4 milijuna eura odnosno za 14,2 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2020. godini iznosi 45,9 posto i viša je nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.6. 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
2020.	33.957.285	9,0	11.903.580	5,9	35,1	464.228
2019.	28.742.152	8,2	12.879.509	6,6	44,8	466.673
INDEKS	118,1	109,6	92,4	89,9	78,2	99,5

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Druga osiguranja od šteta u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 9,0 posto. Najveći udio u toj vrsti osiguranja predstavljaju osiguranja stroja od loma. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznosi 34,0 milijuna eura, što je za 18,1 posto više nego u izvještajnom razdoblju. Dodatno je povećan opseg premije iz portfelja koji se sklapa na osnovi FOS-a.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Druga osiguranja od šteta iznose 11,9 milijuna eura, što je za 7,6 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2020. iznosi 35,1 posto i poboljšala se u odnosu na proteklo izvještajno razdoblje.

12.2.1.7. 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
2020.	102.928.746	27,2	67.105.070	33,3	65,2	793.300
2019.	101.205.718	28,8	65.568.007	33,4	64,8	808.017
INDEKS	101,7	94,4	102,3	99,5	100,6	98,2

*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 27,2 posto. Najviše osiguranja iz te vrste osiguranja sklapamo u podvrsti Osiguranje vlasnika cestovnih motornih vozila od odgovornosti za štetu prouzročenu trećim osobama. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila iznosi 102,9 milijuna eura, što je za 1,7 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Opseg premije iz portfelja koji se sklapa na osnovi FOS-a je u usporedbi s proteklom izvještajnim razdobljem nešto manji.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti kod uporabe vozila iznose 67,1 milijuna eura, što je za 2,3 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Glavni razlog je povećanje šteta iz portfelja koji se sklapa na osnovi FOS-a.

Bruto kvota šteta u 2020. godini iznosi 65,2 posto i viša je nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.8. Opće osiguranje od odgovornosti (VO 13)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2020.	23.933.478	6,3	4.740.502	2,3	19,8	167.056
2019.	20.551.059	5,8	4.843.056	2,5	23,6	162.072
INDEKS	116,5	108,0	97,9	95,2	84,0	103,1

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Vrsta osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti u strukturi bruto premije imovinskih osiguranja predstavlja 6,3 posto. Najviše osiguranja sklapamo u podvrsti Opće osiguranje od odgovornosti. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Opće osiguranje od odgovornosti iznosi 23,9 milijuna eura, što je za 16,5 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Viša premija potječe s naslova FOS osiguranja, koja smo počeli sklepati krajem 2017. godine.

Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Osiguranje od odgovornosti iznose 4,7 milijune eura, što je za 2,1 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju. Ponešto su se povećale štete iz portfelja koji se sklapa na osnovi FOS-a.

Bruto kvota šteta u 2020. godini iznosi 19,8 posto i niža je nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.9. Osiguranje pomoći (VO 18)

u eurima, struktura u %

Godina	Obračunate bruto premije osiguranja*	Struktura u bruto premiji imovinskih osiguranja	Obračunate bruto štete**	Struktura u bruto štetama imovinskih osiguranja	Bruto kvota šteta	Broj osiguranja
2020.	15.407.371	4,1	7.354.651	3,6	47,7	513.048
2019.	14.289.549	4,1	8.812.856	4,5	61,7	545.092
INDEKS	107,8	100,0	83,5	81,1	77,4	94,1

*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 15,4 milijuna eura, što je za 7,8 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 7,4 milijuna eura, što je za 16,5 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

Bruto kvota šteta u 2020 iznosi 47,7 posto i niža je nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

12.2.1.10. Druga imovinska osiguranja (VO 4, 5, 7, 11, 12, 14, 15, 16, 17)

U sklopu drugih imovinskih osiguranja predstavljamo vrste osiguranja Osiguranje tračnih vozila, Osiguranje letjelica, 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 kvota šteta	Broj osiguranja
2020.	6.729.787	1,8	3.451.709	1,7	51,3	223.701
2019.	7.029.891	2,0	4.052.643	2,1	57,6	258.142
INDEKS	95,7	88,8	85,2	82,8	89,0	86,7

*Bruto premije osiguranja s dobivenim suosiguranjem

** Bruto štete s dobivenim suosiguranjem

Bruto premija drugih imovinskih osiguranja u strukturi svih imovinskih osiguranja predstavlja 1,8 posto, a udio tih vrsta osiguranja u strukturi obračunatih bruto šteta je 1,7 posto.

12.2.2. Životna osiguranja u brojkama

u eurima

Životna osiguranja*	2020.	2019.	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
Obračunate bruto premije	77.807.050	82.339.302	-4.532.252	94,5
Obračunate bruto štete	106.162.826	114.797.987	-8.635.161	92,5
BRUTO KVOTA ŠTETA	136,4	139,4	-3,0	97,9

*Uključenja 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*
2020.	35.042.975	45,0	65.891.720	62,1	188,0	12.196
2019.	37.219.104	45,2	76.131.016	66,3	204,5	15.529
INDEKS	94,2	99,6	86,6	93,6	91,9	78,5

*Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Klasična životna osiguranja u strukturi bruto premije Životnih osiguranja predstavlja 45,0 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Klasična životna osiguranja predstavlja 35,0 milijuna eura odnosno 5,8 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 65,9 milijuna eura, što je za 13,4 posto manje 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*
2020.	42.764.074	55,0	40.271.106	37,9	94,2	8.277
2019.	45.120.198	54,8	38.666.971	33,7	85,7	10.040
INDEKS	94,8	100,3	104,1	112,6	109,9	82,4

*Broj novosklopljenih osiguranja

Vrsta osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova u strukturi bruto premije životnih osiguranja predstavlja 55,0 posto. Prikupljena bruto premija u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznosi 42,8 milijuna eura, što je za 5,2 posto manje nego u proteklom izvještajnom razdoblju.

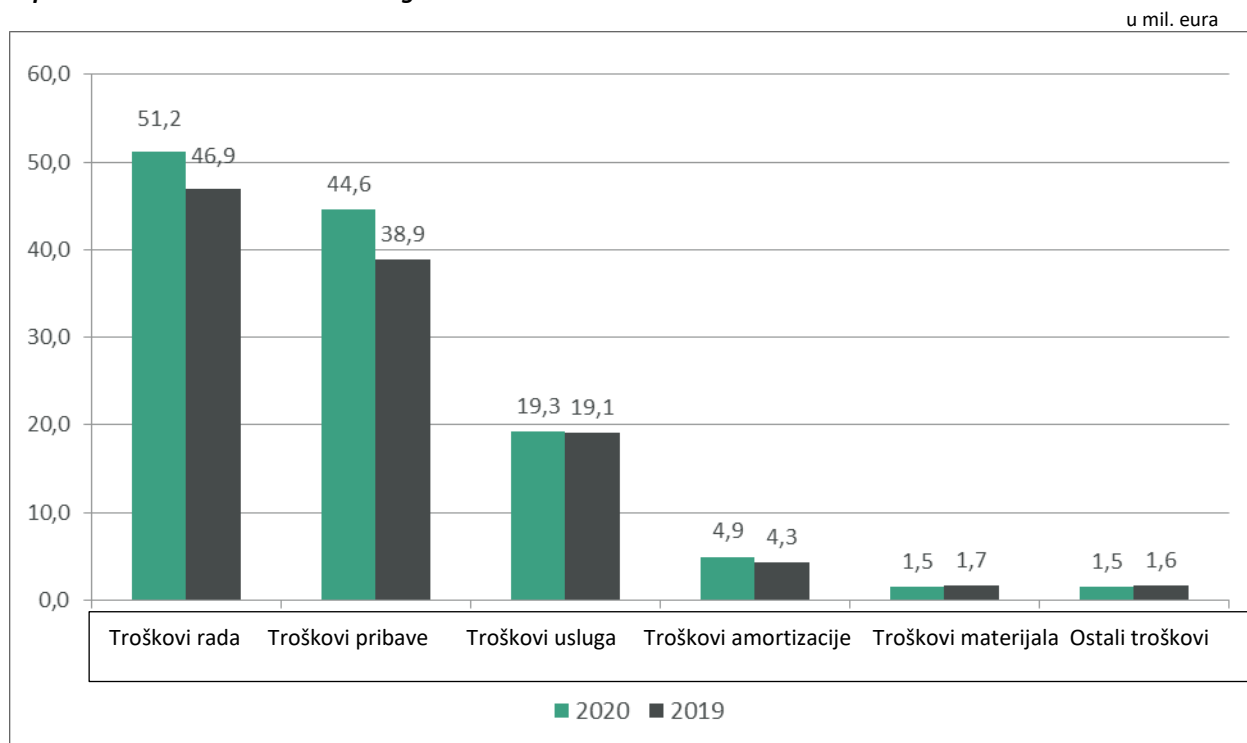
Obračunate bruto štete u vrsti osiguranja Životna osiguranja vezana na jedinice investicijskih fondova iznose 40,3 milijuna eura, što je za 4,1 posto više nego u proteklom izvještajnom razdoblju, a štete su manje prije svega s naslova predujama i otkupa polica.

12.3. TROŠKOVI POSLOVANJA

	u eurima, struktura u %					
	2020.	%	2019.	%	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
Troškovi rada	51.163.011	41,6	46.893.346	41,7	4.269.665	109,1
Troškovi pribave	44.566.281	36,2	38.852.547	34,6	5.713.735	114,7
Troškovi usluga	19.257.191	15,7	19.057.597	17,0	199.595	101,0
Troškovi amortizacije	4.932.841	4,0	4.294.464	3,8	638.377	114,9
Troškovi materijala	1.487.173	1,2	1.676.382	1,5	-189.209	88,7
Drugi troškovi	1.548.119	1,3	1.645.228	1,5	-97.109	94,1
TROŠKOVI POSLOVANJA	122.954.617	100,0	112.419.564	91,4	10.535.053	109,4
Kvota troškova	26,9		25,9		+1,0 post. b.	103,9
Neto kvota troškova	28,0		27,6		+0,4 post. b.	101,4

Troškovi poslovanja iznose 123,0 mil. eura i u usporedbi s prethodnim razdobljem su veći za 10,5 milijuna eura (9,4 posto). Kvota troškova iznosi 26,9 posto, što je za 1 postotni bod više nego u 2019. godini, a neto kvota troškova iznosi 28,0 posto (2019.: 27,6 posto). Rast troškova je posljedica više bruto premije osiguranja kao i njene drukčije strukture, na što velik utjecaj imaju osiguranja sklopljena po načelima FOS-a, a uz to smo sa 1. 12. 2019. prenijeli portfelj poduzeća ERGO osiguranje te ERGO životno osiguranje u Sava osiguranje, u Sektor Podružnicu Hrvatska, što utječe na niže troškove u 2019. godini (u 2019. su uključeni samo troškovi za prosinac 2019.).

Operativni troškovi u 2020. i 2019. godini



*troškovi pribave = troškovi pribave osiguranja + razgraničeni troškovi pribave osiguranja (DAC)

U strukturi troškova poslovanja troškovi rada predstavljaju najveći, 41,6-postotni udio. Nominalno su viši nego u 2019. godini za 4,3 milijuna eura (9,1 posto). Troškovi provizija u strukturi predstavljaju 36,2 posto i u 2020. godini su veći u odnosu na prošlu godinu za 5,7 milijuna eura odnosno 14,7 posto. Drugi operativni troškovi (troškovi usluga, troškovi amortizacije, troškovi materijala i drugi troškovi) predstavljaju u strukturi 22,1 posto i za 0,6 milijuna eura su veći nego u 2019. godini.

Operativni troškovi po funkcionalnim skupinama (FS) u 2020. i 2019. godini

u eurima

	2020.			2019.			indeks 2020./2019.		
	FS - Troškovi pribave osiguranja	FS - Troškovi procjena	FS - Ostali operativni troškovi	FS - Troškovi pribave osiguranja	FS - Troškovi procjena	FS - Ostali operativni troškovi	FS - Troškovi pribave osiguranja	FS - Troškovi procjena	FS - Ostali operativni troškovi
UKUPNO	80.137.837	13.256.531	29.560.249	72.365.554	13.077.142	26.976.868	110,74	101,37	109,58
IMOVINA	68.762.739	12.049.349	22.594.504	59.267.427	11.835.627	20.332.855	116,02	101,81	111,12
ŽIVOT	11.375.098	1.207.182	6.965.746	13.098.127	1.241.515	6.644.013	86,85	97,23	104,84

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 naplata te ostalo.

12.4. PROMJENE TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA

Promjene tehničkih pričuva osiguranja

u eurima

Promjena (31. 12. 2020. minus 31. 12. 2019.)	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno sva osiguranja
Bruto prijenosna premija	464.055	-102.547	361.508
Bruto pričuva šteta*	16.098.884	-2.745.198	13.353.685
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	67.788	0	67.788
Bruto pričuve za neistekle rizike	-4.660.319	0	-4.660.319
Matematičke pričuve	0	-52.533.490	-52.533.490
- klasična životna osiguranja	0	-44.095.386	-44.095.386
- investicijska životna osiguranja	0	-8.438.104	-8.438.104

* Bruto pričuva šteta s troškovima procjene

Promjena (povećanje) bruto pričuve šteta na području imovinskih osiguranja u visini 16,1 milijuna eura dijelom je posljedica određenih većih novoprijavljenih šteta i povećanja opsega portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a, a dijelom posljedica jednokratnog povećanja pričuve šteta u Podružnici Hrvatska zbog promjene sudske prakse hrvatskih sudova u vezi s visinom nematerijalnih odšteta s naslova AO osiguranja.

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. 2020. je stanje pričuva za prijenosne premije imovinskih osiguranja više nego godinu prije, što je posljedica veće obračunate bruto premije u 2020. godini u usporedbi s 2019. godinom (prije svega u portfelju koji se sklapa po načelima FOS-a) i više-manje iste dinamike sklapanja osiguranja.

Bruto pričuve za neistekle rizike su se u 2020. godini smanjile za 1,8 milijuna eura, i to prije svega zbog boljih rezultata portfelja u 2020. godini.

Bruto pričuva za bonuse, popuste i storno je u 2020. godini narasla za 0,1 milijuna eura prije svega zbog uključivanja očekivane profitne provizije u portfelju koji se sklapa po načelima FOS-a u Irskoj (osiguranje kućnih ljubimaca).

U segmentu životnih osiguranja najveći utjecaj je imala promjena matematičkih pričuva. Kod klasičnih osiguranja su se matematičke pričuve smanjile za 44,1 milijuna eura. Na kretanje matematičkih pričuva su utjecali kretanje pričuva u skladu s tehničkim osnovama, pripis dobiti, otkupi i predujmi te najviše isplate doživljenih polica. Kod investicijskih životnih osiguranja matematičke pričuve su se smanjile za 8,4 milijuna eura zbog isplate otkupa, predujama i doživljenja te zbog promjene tečajeva investicijskih fondova, dok je priljev nove premije ublažio smanjenje matematičkih pričuva.

12.5. PRINOS INVESTICIJSKOG PORTFELJA SAVA OSIGURANJA

Pregled prihoda i rashoda s obzirom na vrstu*

u eurima				
Prihodi	2020.	2019.	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
Prihodi od kamata	6.027.226	7.988.492	-1.961.266	75,4
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	34.836	509.809	-474.974	6,8
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	5.031.558	680.949	4.350.609	738,9
Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije	591.532	1.105.993	-514.461	53,5
Prihodi od alternativnih investicija	703.432	388.719	314.713	181,0
Tečajne razlike	0	23.229	-23.229	0,0
Ostali prihodi (investicijske nekretnine, zajmovi)	229.639	288.701	-59.062	79,5
Prihodi investicijskog portfelja	12.618.223	10.985.892	1.632.332	114,9
Neto neostvarena dobit investicija osiguranika živ. osig. koji preuzimaju inv. rizik	2.049.688	22.336.191	-20.286.503	9,2
Rashodi	2020.	2019.	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
Rashodi za kamate	61.204	320	60.884	19.137,7
Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL-a	0	0	0	
Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	170.352	216.523	-46.171	78,7
Tečajne razlike	221.509	0	221.509	
Smanjenja vrijednosti investicija	355.844	0	355.844	
Ostalo (investicijske nekretnine, zajmovi)	218.241	199.644	18.597	109,3
Rashodi investicijskog portfelja	1.027.151	416.487	610.664	246,6
Neto neostvareni gubici investicija osiguranika živ. osig. koji preuzimaju inv. rizik	0	0		
Prinos investicijskog portfelja	11.591.072	10.569.404	1.021.668	109,7
Prinos investicijskog portfelja bez utjecaja tečajnih razlika	11.812.581	10.546.176	1.266.405	112,0
Prinos investicija u korist osiguranika živ. osig. koji preuzimaju inv. rizik	2.049.688	22.336.191	-20.286.503	9,2

*U usporedbi s prikazom u Godišnjem izvješću za 2019. godinu, razlika u prikazu prihoda i rashoda pojavljuje se zbog promjene u prikazu neto financijskog rezultata iz ulaganja.

Prinos investicijskog portfelja Sava osiguranja, bez prinosa sredstava osiguranika životnih osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, u 2020. iznosi 11,8 milijuna eura i u usporedbi s prethodnom godinom je viši za 1,0 milijun eura.

Prihodi investicijskog portfelja u 2020. godini iznose 12,6 milijuna eura i za 1,6 milijuna eura su viši od prethodne godine. Niži prihodi 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, u 2020. godini su bili nadomješteni realizacijom dobiti od prodaje, pri čemu se 2,5 milijuna eura odnosi na realizaciju prilikom likvidacije društva SŽO, Poslovno Savjetovanje, d.o.o. Niži prinos od dividende je posljedica niže isplaćene dividende društva u Sava osiguravajućoj grupi, Sava Infond, d.o.o., koja je u 2020. iznosila 0,2 milijuna eura (2019.: 0,7 milijuna eura). Ostali prihodi, koji se odnose prije svega na investicijske nekretnine, iznose 0,2 milijuna EUR i na razini su prošle godine.

Rashodi investicijskog portfelja za cijelu 2020. godinu iznose 1,0 milijuna eura i viši su od onih prošle godine. Društvo je u 2020. realiziralo smanjenja vrijednosti u visini 0,4 milijuna eura, koja se odnose na uzajamne fondove te smanjenje udjela u društvu ZS Svetovanje d. d. Ostali rashodi se odnose na investicijske nekretnine (amortizacija i revalorizacija) i na prošlogodišnjoj su razini.

Prinos sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik za 2020. iznosi 2,0 milijuna eura (2019.: 22,3 milijuna eura). Unatoč razlici među razdobljima, koja je posljedica veće volatilnosti financijskih tržišta u 2020. godini, realizirani niži prinos zbog visokog stupnja usklađenosti investicija i obveza ne utječe na poslovni rezultat jer su se u skladu s promjenom tečajeva investicija promijenile i obveze prema osiguranicima.

13. FINANCIJSKI POLOŽAJ

Temeljne kategorije stavki financijskog položaja

	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31. 12. 2020.	%	31. 12. 2019.	%	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
SREDSTVA	1.168.961.531	100,0	1.154.583.219	100,0	14.378.312	101,2
Nematerijalna sredstva	12.463.765	1,1	8.149.880	0,7	4.313.885	152,9
Materijalna osnovna sredstva	32.987.308	2,8	33.866.243	2,9	-878.935	97,4
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	742.955	0,1	24.451	0,0	718.504	3.038,6
Odgođena potraživanja za porez	1.221.885	0,1	874.209	0,1	347.677	0,0
Investicijske nekretnine	3.895.406	0,3	3.962.763	0,3	-67.357	98,3
Financijske investicije u društvima u grupi	2.309.878	0,2	4.284.026	0,4	-1.974.148	53,9
Financijske investicije	650.166.891	55,6	654.076.435	56,7	-3.909.544	99,4
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	213.201.970	18,2	213.159.889	18,5	42.081	100,0
Iznos TPO-a prenesen su- i reosiguravateljima	110.879.715	9,5	97.428.559	8,4	13.451.157	113,8
Potraživanja	84.396.236	7,2	83.580.376	7,2	815.861	101,0
Druga sredstva	25.094.594	2,1	21.566.010	1,9	3.528.584	116,4
Novac i novčani ekvivalenti	31.600.927	2,7	33.610.375	2,9	-2.009.448	94,0
KAPITAL I OBVEZE	1.168.961.531	100,0	1.154.583.219	100,0	14.378.311	101,2
Kapital	215.094.630	18,4	161.300.721	14,0	53.793.908	133,4
Tehničke pričuve osiguranja (TPO)	653.821.903	55,9	683.744.437	59,2	-29.922.534	95,6
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	211.276.749	18,1	220.613.699	19,1	-9.336.950	95,8
Druge pričuve	7.824.807	0,7	7.473.324	0,6	351.483	104,7
Odgođene obveze za porez	5.092.398	0,4	3.785.006	0,3	1.307.392	134,5
Druge financijske obveze*	5.062.384	0,4	7.143.804	0,6	-2.081.420	0,0
Obveze iz poslovanja	38.290.473	3,3	39.879.743	3,5	-1.589.270	96,0
Ostale obveze	32.498.187	2,8	30.642.489	2,7	1.855.698	106,1

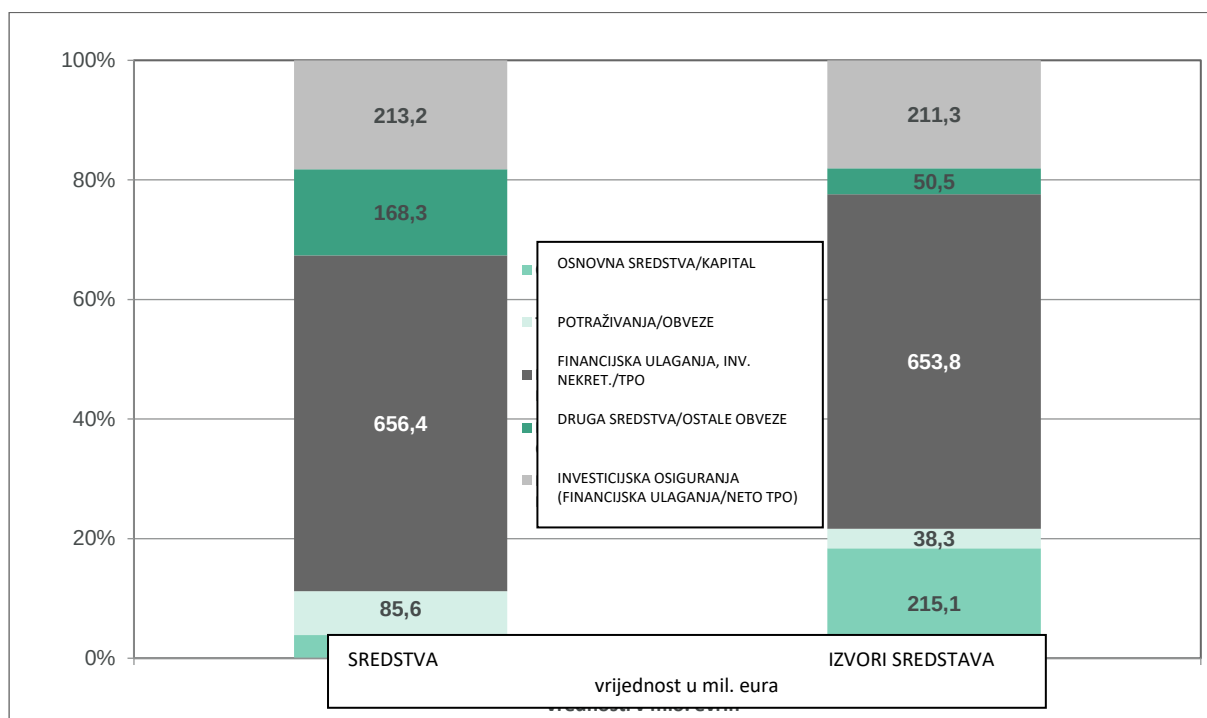
*Druge financijske obveze: Uzeti zajmovi i druge dugoročne obveze; dugoročne obveze iz financijskog najma

Bilančna svota iznosi 1.169 milijuna eura (2019.: 1.154,6 milijuna eura). U izvještajnom razdoblju se bilančna svota povećala za 1,2 posto.

Bilančna svota u izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja se u odnosu na prethodnu godinu povećala za 9,8 posto, a u izvještajnom segmentu životnih osiguranja se smanjila za 8,2 posto.

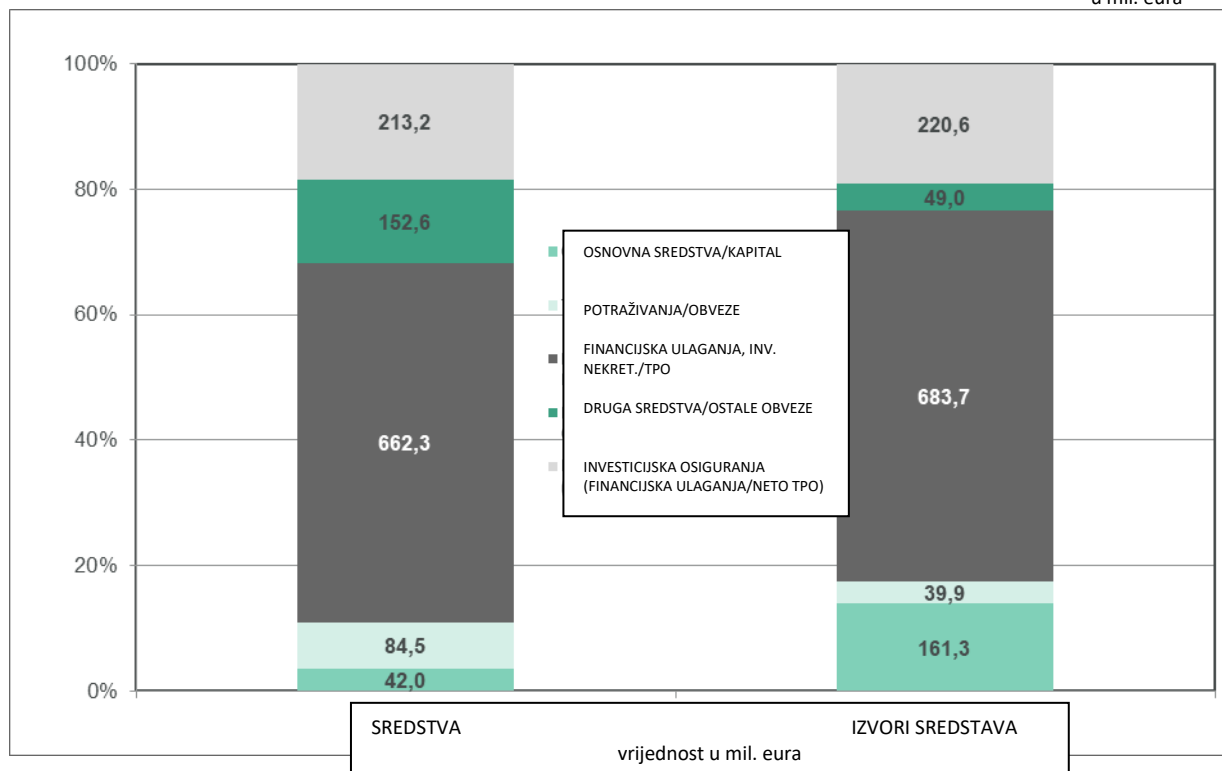
Horizontalna struktura sredstava i njihovih izvora na dan 31. 12. 2020.

u mil. eura



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

u mil. eura

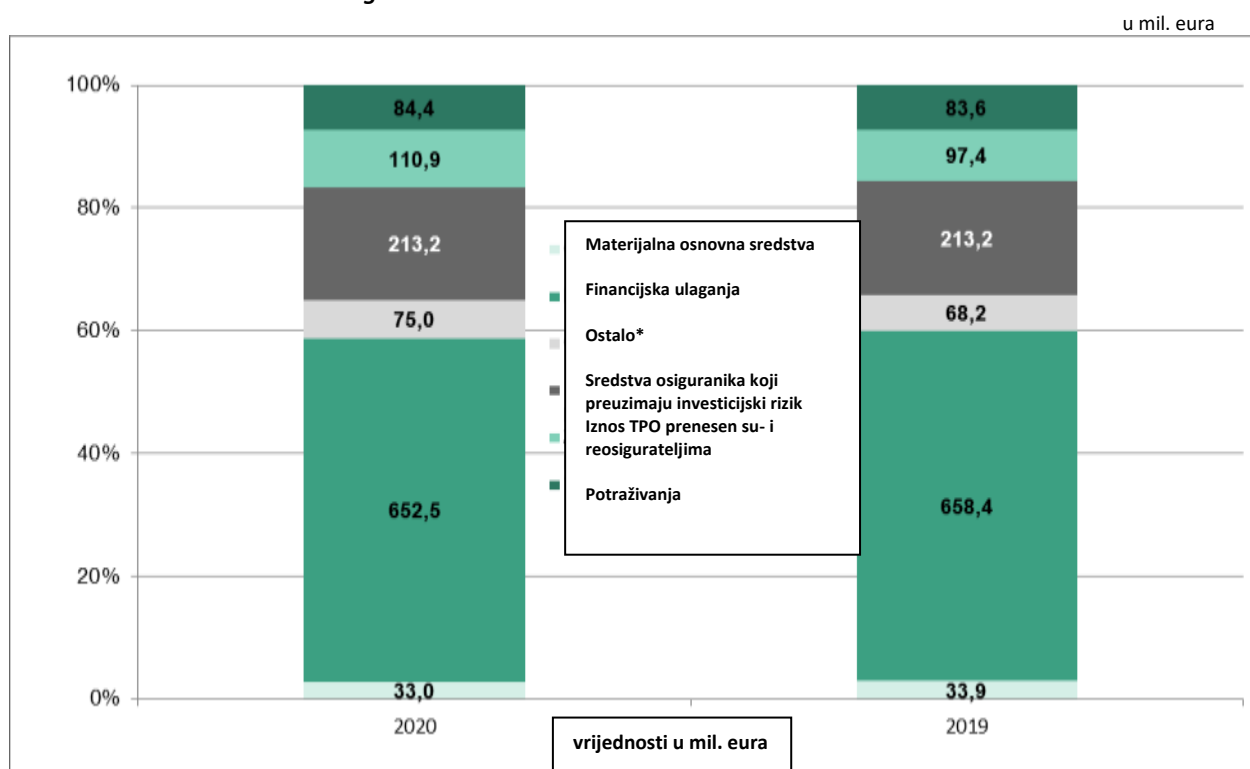


13.1. SREDSTVA

Strukturna analiza sredstava

	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31. 12. 2020.	%	31. 12. 2019.	%	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
Nematerijalna sredstva	12.463.765	1,1	8.149.880	0,7	4.313.885	152,9
Materijalna osnovna sredstva	32.987.308	2,8	33.866.243	2,9	-878.935	97,4
Investicijske nekretnine	3.895.406	0,3	3.962.763	0,3	-67.357	98,3
Financijske investicije	652.476.769	55,8	658.360.462	57,0	-5.883.692	99,1
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	213.201.970	18,2	213.159.889	18,5	42.081	100,0
Iznos TPO-a prenesen su- i reosigurateljima	110.879.715	9,5	97.428.559	8,4	13.451.157	113,8
Potraživanja	84.396.236	7,2	83.580.376	7,2	815.861	101,0
Druga sredstva	58.660.361	5,0	56.075.044	4,9	2.585.317	104,6
SREDSTVA	1.168.961.531	100,0	1.154.583.219	100,0	14.378.312	101,2

Prikaz sredstava u 2020. i 2019. godini



* Nematerijalna sredstva, investicijske nekretnine i druga sredstva

Cjelokupna sredstva su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosila 1.169,0 milijuna eura (2019.: 1.154,6 milijuna eura). U usporedbi s prethodnom godinom povećala su se za 14,4 milijuna eura odnosno za 1,2 posto.

U nastavku su opisane stavke sredstava koje su na dan 31. 12. 2020. 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 investicija	31.12.2020.	Struktura 31.12.2020.	31.12.2019.	Struktura 31.12.2019..	razlika 20.-19.	indeks 20./19
Financijske investicije	650.166.891	95,5	654.076.435	96,5	-3.909.544	99,4
Depoziti	0	0,0	4.107.007	0,6	-4.107.007	0,0
Državne obveznice	310.084.510	45,5	321.180.288	47,4	-11.095.778	96,5
Poslovne obveznice	273.990.548	40,2	277.430.450	40,9	-3.439.902	98,8
Dionice	8.607.958	1,3	7.428.855	1,1	1.179.103	115,9
Uzajamni fondovi	30.014.344	4,4	27.279.706	4,0	2.734.637	110,0
Dani zajmovi	362.897	0,1	442.415	0,1	-79.518	82,0
Infrastrukturni fondovi	18.235.490	2,7	13.207.714	1,9	5.027.775	138,1
Nekretninski fondovi	8.871.145	1,3	3.000.000	0,4	5.871.145	295,7
Financijske investicije u društvima u grupi	2.309.878	0,3	4.284.026	0,6	-1.974.148	53,9
Investicijske nekretnine	3.895.406	0,6	3.962.763	0,6	-67.357	98,3
Novac i novčani ekvivalenti	24.720.374	3,6	15.464.188	2,3	9.256.186	159,9
INVESTICIJSKI PORTFELJ	681.092.549	100,0	677.787.413	100,0	3.305.136	100,5
IMOVINA	448.889.439	64,6	408.398.380	60,3	31.811.750	107,8
ŽIVOT	240.882.419	35,4	269.389.033	39,7	-28.506.614	89,4

* Uključuje: Investicijske nekretnine, financijske investicije u društvima u grupi, financijske investicije te stavku Novac i novčani ekvivalenti bez novca investicija osiguranika (31. 12. 2020.: 6,9 milijuna eura; 31. 12. 2019.: 18,1 milijuna eura), koji je u iskazu financijskog položaja prikazan zajedno s novcem ostalih registara investicija.

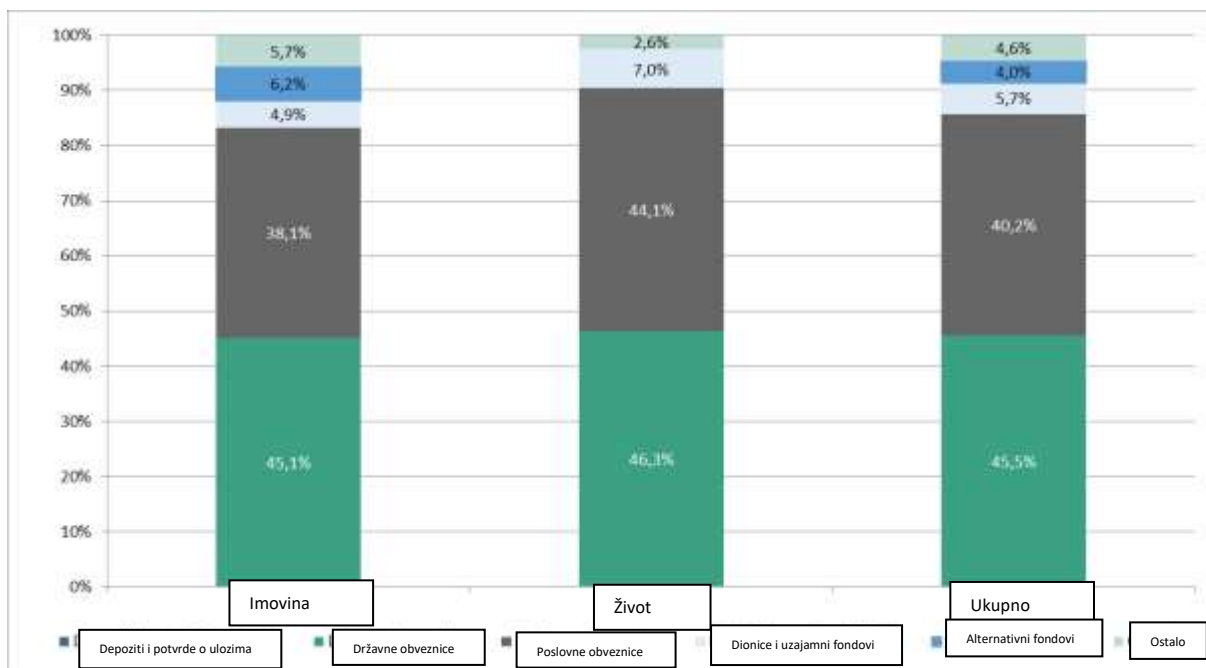
U usporedbi s prethodnom godinom stanje investicijskog portfelja imovinskih i životnih osiguranja povećalo za 3,3 milijuna eura, pri čemu se sniženje odnosi na investicijski portfelj životnih osiguranja, koji se prije svega zbog negativnog toka novca iz osnovne djelatnosti snizio za 28,5 milijuna eura. S obzirom na pozitivni tok novca u imovinskim osiguranjima, investicijski portfelj se povisio za 31,8 milijuna eura.

Udio portfelja u investicije koje nose prihode od kamata, na dan 31. 12. 2020. iznosi 85,8 posto (31. 12. 2019.: 88,9 posto). Dio sredstava je društvo investiralo u alternativne investicije u obliku infrastrukturnih i nekretninskih fondova. Ukupni dio upisanih sredstava u alternativne fondove predstavlja 4,0 posto investicijskog portfelja. Na dan 31. 12. 2020. Sava osiguranje d. d. ima sklopljenih obveza u visini 46,5 milijuna eura, od kojih je 27,2 milijuna eura već upisano i evidentirano među financijskim investicijama, a preostali dio obveza (19,4 milijuna eura) prikazan je izvanbilančno. Ostala strukturna kretanja među pojedinim tipovima investicija razvidni su iz gornje tabele.

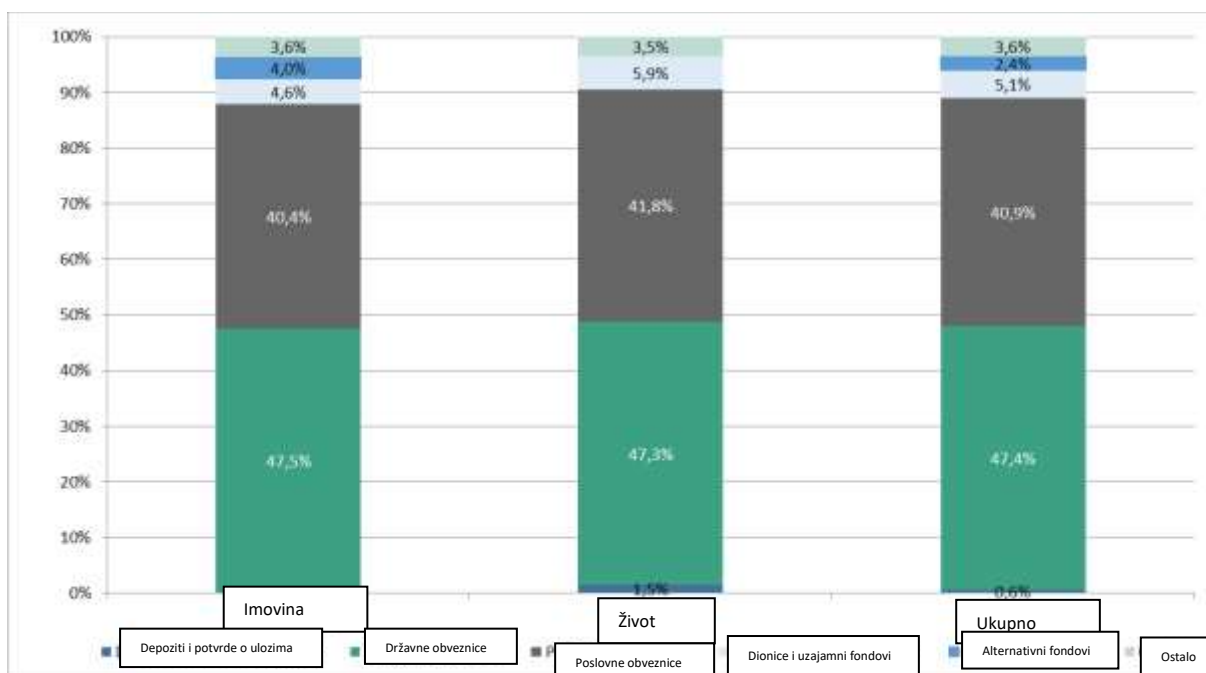
13.1.1.1. Struktura investicija

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 4,6 posto investicijskog portfelja.

Struktura investicijskog portfelja po segmentima na dan 31. 12. 2020.



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



13.1.2. Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik

Stanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik po pojedinom registru investicija

Registar investicija	u eurima			
	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 1 (Prizma)	102.402.809	109.528.991	-7.126.182	93,5
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 2 (ZM Zajamčeni)	0	25.354.351	-25.354.351	0,0
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 2a (Hibrid)	42.318.649	35.744.256	6.574.393	118,4
Registar investicijskih životnih osiguranja KSNT 3 (ZS Varnost, ZM i ZS Zajamčeni)	74.332.105	59.207.297	15.124.808	125,5
Registar investicijskih životnih osiguranja Hrvatska	1.028.960	1.471.180	-442.220	69,9
Investicije osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	220.082.523	231.306.076	-11.223.552	95,1

Vrijednost investicija u registru KSNT 3 povećala se s naslova spajanja registara investicija na početku 2020. godine, odnosno prijenosa investicija u visini 25,4 milijuna eura iz registra KSNT 2 u registar KSNT 3.

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

	u eurima			
	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
Financijske investicije	213.201.970	213.159.889	42.081	100,0
Novčana sredstva	6.880.554	18.146.187	-11.265.634	37,9
Sredstva osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik	220.082.523	231.306.076	-11.223.552	95,1

Vrijednost investicija osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik na dan 31. 12. 2020. iznosi 220,1 milijuna eura. Osim financijskih investicija osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, stanje obuhvaća i novčana sredstva. U usporedbi s prethodnom godinom, sredstva osiguranika su niža za 11,2 milijuna eura.

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

13.1.3. Iznos TPO-a prenesen su- i reosigurateljima

Iznos su- i reosiguratelja u tehničkim pričuvama osiguranja se na zadnji dan godine nominalno povećao za 13,5 milijuna eura. Udio te stavke u sredstvima iznosi 9,5 posto. Povećanje proizlazi iz udjela re- i suosiguravajućih društava u pričuvama štete u segmentu osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a.

13.1.4. Potraživanja

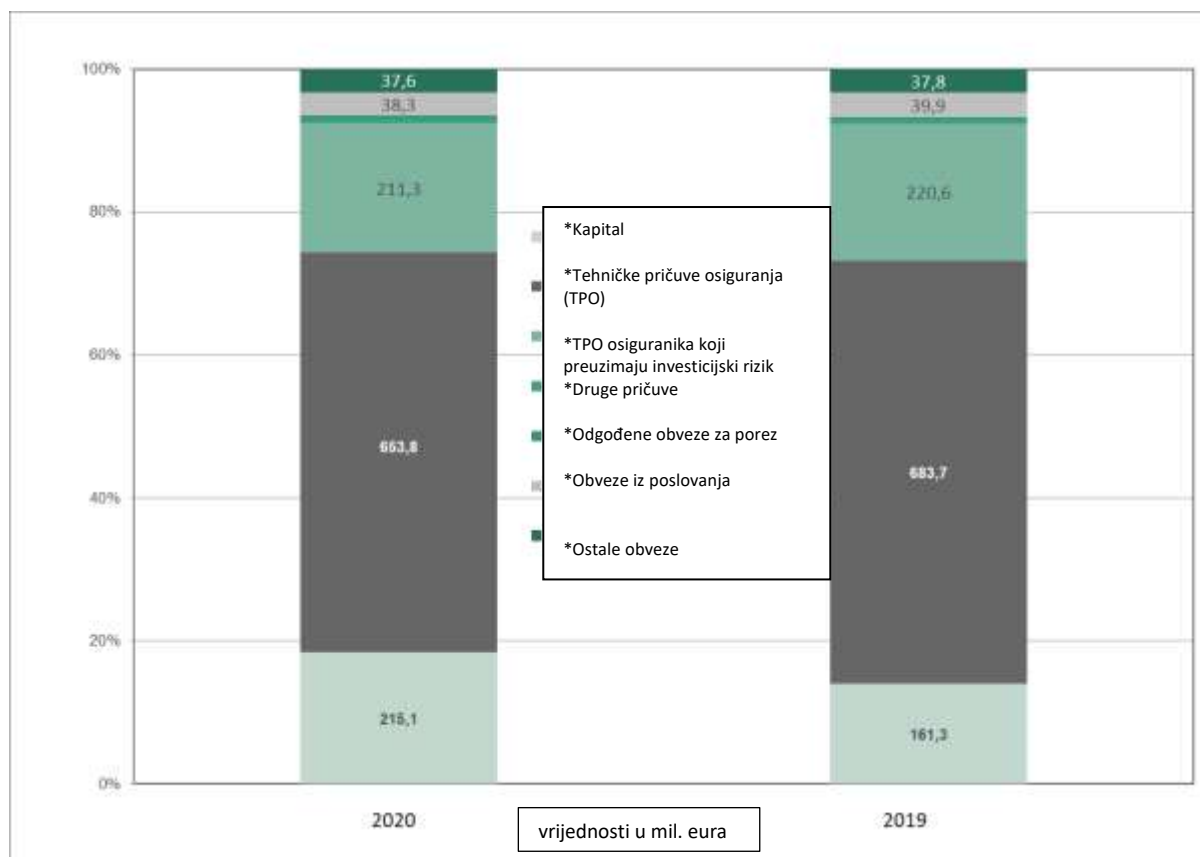
Potraživanja u strukturi predstavljaju 7,2 posto i u odnosu na prethodnu godinu su se povećala za 1,0 posto. Najveći utjecaj imaju povećanja potraživanja iz dobivenog su- i reosiguranja u segmentu osiguranja koja se sklapaju po načelima FOS-a.

13.2. IZVORI SREDSTAVA

Strukturna analiza izvora sredstava

	na dan		na dan		u eurima, struktura u %	
	31. 12. 2020.	%	31. 12. 2019.	%	razlika 20.-19.	indeks 20./19.
Kapital	215.094.630	18,4	161.300.721	14,0	53.793.908	133,4
Tehničke pričuve osiguranja (TPO)	653.821.903	55,9	683.744.437	59,2	-29.922.534	95,6
TPO osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	211.276.749	18,1	220.613.699	19,1	-9.336.950	95,8
Druge pričuve	7.824.807	0,7	7.473.324	0,6	351.483	104,7
Odgođene obveze za porez	5.092.398	0,4	3.785.006	0,3	1.307.392	134,5
Obveze iz poslovanja	38.290.473	3,3	39.879.743	3,5	-1.589.270	96,0
Ostale obveze	37.560.571	3,2	37.786.293	3,3	-225.722	99,4
IZVORI SREDSTAVA	1.168.961.531	100,0	1.154.583.219	100,0	14.378.311	101,2

Prikaz rasta izvora sredstava u 2020. i 2019. godini



Cjelokupni izvori sredstava su na zadnji dan izvještajnog razdoblja iznosili 1.169,0 milijuna eura (2019.: 1.154,6 milijuna eura). U usporedbi s prethodnim razdobljem su se povećali za 14,4 milijuna eura odnosno za 1,2 posto.

U nastavku su opisane stavke izvora sredstava koje su 31. 12. 2020. predstavljale najmanje 5-postotni strukturni udio u sredstvima.

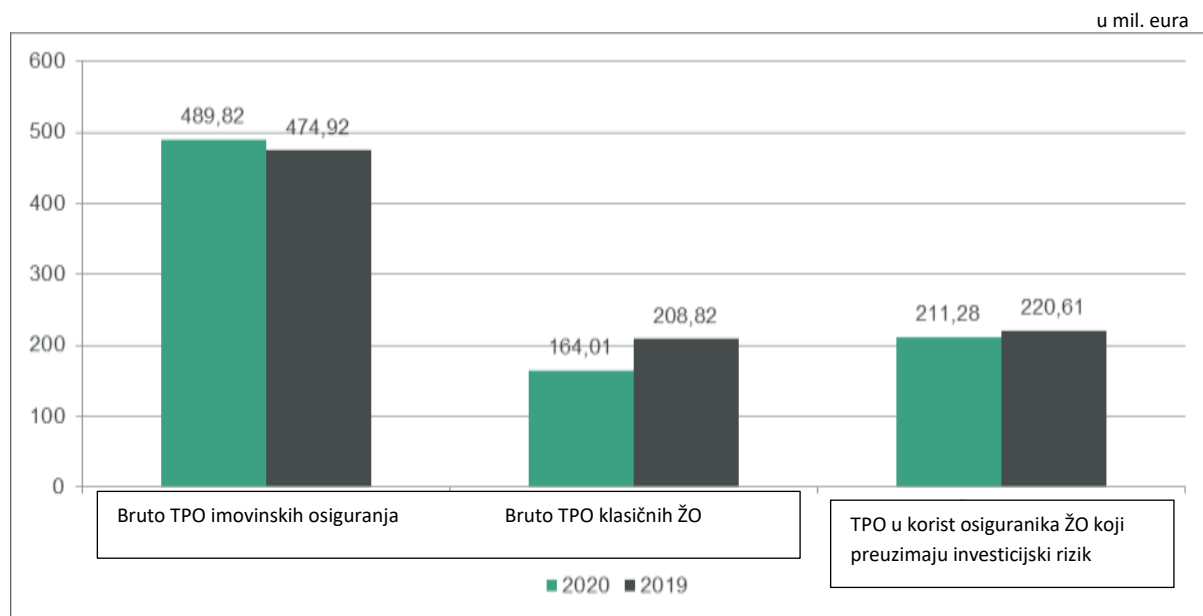
13.2.1. Tehničke pričuve osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik

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

Stanje tehničkih pričuva osiguranja

	31.12.2020.		31.12.2019.		u eurima, struktura u %	
		%		%	Ukupno razlika 20.-19.	indeks 20./19.
Prijenosne premije	154.169.180	17,8	153.836.692	17,0	332.488	100,2
Pričuve šteta	327.570.971	37,9	308.392.994	34,1	19.177.977	106,2
Bruto pričuve za bonuse, popuste i storno	1.230.570	0,1	1.163.646	0,1	66.924	105,8
Pričuve za neistekle rizike	6.844.326	0,8	11.526.270	1,3	-4.681.943	59,4
Bruto TPO imovinskih osiguranja	489.815.047	56,6	474.919.601	52,5	14.895.445	103,1
Prijenosne premije	686.571	0,1	784.735	0,1	-98.164	87,5
Matematičke pričuve	148.733.251	17,2	191.653.363	21,2	-42.920.112	77,6
Pričuve šteta	14.587.033	1,7	16.386.737	1,8	-1.799.704	89,0
Bruto TPO klasičnih ŽO	164.006.856	19,0	208.824.835	23,1	-44.817.980	78,5
Prijenosne premije	69.801	0,0	75.267	0,0	-5.466	92,7
Matematičke pričuve	205.337.264	23,7	213.705.255	23,6	-8.367.991	96,1
Pričuve šteta	5.869.684	0,7	6.833.176	0,8	-963.492	85,9
TPO u korist osig. ŽO koji preuzimaju inv. rizik	211.276.749	24,4	220.613.699	24,4	-9.336.950	95,8
TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA UKUPNO	865.098.652	100,0	904.358.135	100,0	-39.259.484	95,7

Stanje tehničkih pričuva osiguranja 31. 12. 2020. i 31. 12. 2019.



Stanje bruto tehničkih pričuva imovinskih osiguranja se i u 2020. godini povećalo u usporedbi s prethodnom godinom. Najveći utjecaj na povećanje imaju pričuve šteta. Stanje tehničkih pričuva osiguranja klasičnih životnih osiguranja se u usporedbi s 2019. godinom smanjilo za 21,5 posto (44,8 milijuna eura), što je posljedica veće isplate doživljenja. Stanje pričuva u korist osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u usporedbi s 2019. godinom se smanjilo za 4,2 posto (9,3 milijuna eura), što je posljedica isplate otkupa i 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 19,2 milijuna eura, što je

dijelom posljedica određenih većih novoprijavljenih šteta i povećanja opsega portfelja koji se sklapa po načelima FOS-a, a dijelom je posljedica jednokratnog povećanja pričuva šteta u Podružnici Hrvatska zbog promjene sudske prakse hrvatskih sudova u vezi s visinom nematerijalnih odšteta s naslova AO osiguranja.

Pričuve za neistekle rizike su se u 2020. godini snizile za 4,7 milijuna eura, i to prije svega zbog boljih rezultata portfelja u 2020. godini.

Prijenosna premija imovinskih osiguranja se uz povećanu bruto obračunatu premiju povećala za 0,2 posto u usporedbi s 2019. godinom.

Pričuve za bonuse, popuste i storno su se povećale za 5,8 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 22,4 posto i 31. 12. 2020. iznosi 148,7 milijuna eura. Provjera dostatnosti pričuva za ispunjavanje obveza i ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja kod njihova dospijanja je, s obzirom na aktualne tržišne kamatne stope i ugovorno zajamčen minimalni prinos police osiguranja te realizirane operativne troškove, pokazala potrebu za oblikovanjem dodatne obveze u visini 347.486 eura. Matematičke pričuve za klasična životna osiguranja su se u 2020. povećale u visini 1,3 milijuna eura s naslova pripisane dobiti. Pričuve šteta su se u izvještajnom razdoblju snizile za 11,0 posto, a prijenosna premija se smanjila za 12,5 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 smanjile za 3,9 posto i 31. 12. 2020. iznose 205,3 milijuna eura. Pričuve šteta su se u izvještajnom razdoblju smanjile za 14,1 posto, a prijenosna premija se smanjila za 7,3 posto.

13.2.2. Kapital

Treća najveća stavka u izvorima sredstava je kapital. Udio kapitala u izvorima sredstava je 18,4 posto (2019.: 14,0 posto). Kapital se u usporedbi s prethodnom godinom povećao za 33,4 posto odnosno za 53,8 milijuna eura. Promjena kapitala je posljedica sljedećih čimbenika:

- u 2020. smo realizirali neto poslovni rezultat u visini 48,9 milijuna eura (povećanje kapitala),
- povećanje kapitala zbog promjene viška iz revalorizacije iznosi 4,9 milijuna eura.

U 2020. godini nismo isplatili dividende jer je zbog nesigurnosti zadržavanje isplate bilo u najboljem interesu društva i njegovih osiguranika.

14. INVESTICIJSKA ULAGANJA I RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE

14.1. RAZVOJ INFORMACIJSKE PODRŠKE

U 2020. smo započeli s operativnom izvedbom IT strategije za strateško razdoblje 2020.-2022.

Na području podrške poslovnim aplikacijama izvodili smo redovnu podršku poslovanju i nadogradnje postojećih rješenja. Osigurali smo informacijsku podršku za preuzimanje dvaju društava ERGO Hrvatska i započeli s projektom prelaska na novo CORE rješenje u Sektoru - Podružnici Hrvatska. Implementirali smo rješenje koje podupire komunikaciju sa strankom putem različitih tehničkih kanala i, među ostalim, uključili također videokomunikaciju u IT podršku poslovnim procesima.

Na području poslovnog obavještanja izvodili smo redovnu podršku poslovanju, nadogradnju postojećih rješenja i nastavili s pripremom podataka i rješenja za obavještanje za projekt IFRS 17. U skladu sa smjernicama strateškog razdoblja 2020.-2020. za izvedbu u 2021. smo izradili plan konsolidacije postojećih podatkovnih skladišta i u sklopu temeljitog proučavanja različitih tehnologija (također 'u oblaku') izabrali platformu za podatkovnu analitiku za sljedeće 5-godišnje razdoblje.

Na području infrastrukture smo izvodili redovnu podršku poslovanju i nadograđivali kapacitete za potrebe provedbe strategije (uvođenje novih CORE rješenja). Nadogradili smo programsku opremu za monitoring kritičnih usluga i opreme, čime smo započeli s nadogradnjom procesa upravljanja infrastrukture i IT sigurnosti.

Na području informacijske sigurnosti implementirali smo 24/7 SOC uslugu (sigurnosno-operativni centar).

Na području kontinuiranog rada izveli smo postavljene zadatke i osuvremenili dio usluga upravljanja glavnim centrima podataka. U sklopu mjera za kontrolu situacije s pandemijom Covid-19, aktivirali smo odgovarajuće elemente IT plana te tako u iznimno kratkom roku uspostavili mogućnost izvođenja poslovnih procesa u uvjetima rada od kuće.

14.2. DRUGA INVESTICIJSKA ULAGANJA

U 2020. je izvedeno mnogo aktivnosti vezanih za uređenje poslovnih prostora za obavljanje osigurateljne djelatnosti.

U prvoj polovici godine smo, unatoč proglašenju epidemije, uspjeli dovršiti izvedbene radove u Ljubljani i preseliti cca. 90 zaposlenih s lokacije Dunajska 8 i Dunajska 56 na zajedničku lokaciju na Tivolskoj 48, Ljubljana. Pokretanje poslovanja na novoj lokaciji poklopilo se s opuštanjem mjera povezanih s epidemiološkim stanjem u Sloveniji.

U prvoj polovici 2020. je isto tako u projektu izvedbe nove Upravne zgrade Sava osiguranja d. d. u Mariboru dovršena prva ključna etapa, i to prihvaćanje promjene općinskog detaljnog prostornog plana, koji predstavlja temelj za smještanje zgrade uprave u prostor te prijenos vlasničkog prava na zemljištu koje obuhvaća teren za izgradnju nove zgrade uprave. U drugoj polovici godine su aktivnosti bile usmjerene na pribavljanje dokumentacije za dobivanje građevinske dozvole.

U zadnjem kvartalu 2020. godine smo uspješno zaključili uređenje i smještanje Poslovne jedinice Koper i Sektora šteta na novu lokaciju koja nudi uređene, suvremene poslovne prostore za rad te veću dostupnost za stranke, kako u fazi prodaje tako i u fazi obrade štete (vlastito mjesto za procjenu).

15. UPRAVLJANJE POSLOVNIM RIZICIMA

15.1. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizicima obuhvaća usklađene aktivnosti i mjere za usmjeravanje i nadzor organizacije u vezi s rizicima koji proizlaze iz različitih djelatnosti društva, kao i vanjskog okruženja. Upravo takav vanjski čimbenik je u 2020. označila pandemija Covid-19, a njegov utjecaj na društvo i prilagođavanje poslovanja opisani su u poglavlju III.3.6.

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.

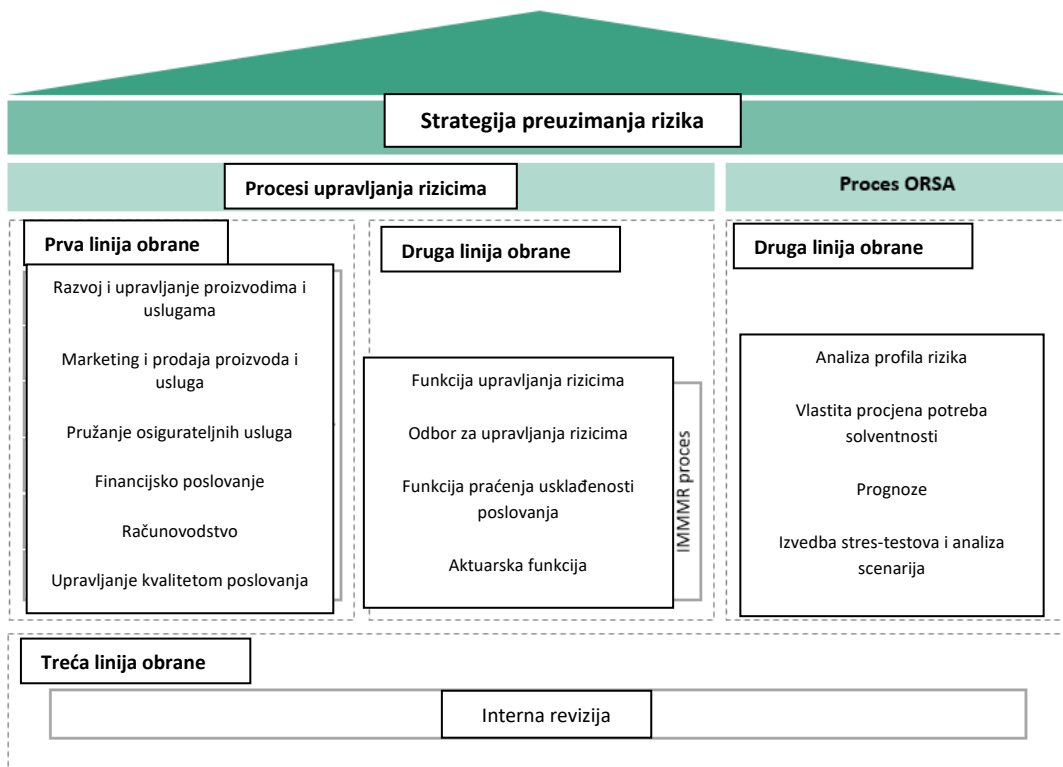
Društvo u upravljanju rizicima primjenjuje model triju linija obrane, koji uključuje jasno razgraničenje odgovornosti i zadataka pojedine linije:

- prva linija obrane 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 linija obrane uključuje tri ključne funkcije (funkcija upravljanja rizicima, aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti poslovanja) i odbor za upravljanje rizicima,
- treća linija obrane, 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 linije obrane 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 zbog epidemije bolesti Covid-19 izveden rebalans strateškog plana, a posljedično je također usvojen rebalans Strategije 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.
- **Izvešćivanje o rizicima** (eng. Reporting)
Uspostavljen je proces redovnog izvešćivanja o rizicima i prenošenja drugih informacija koje su važne za upravljanje rizicima unutar društva i grupe Sava. U kvantitativnim izvešćima prikazuju se unaprijed određeni pokazatelji rizika, a skrbnici rizika i internih kontrola iznose kvalitativne informacije. Na temelju obaju izvešća 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, analizu i objašnjenja odstupanja vlastitog profila rizika od pretpostavki standardne formule, izradu vlastite procjene potreba solventnosti u razdoblju poslovnog i strateškog plana, projekcije adekvatnosti kapitala, izvedbu stres-testova i scenarija te povezivanje profila rizika i upravljanja kapitala. Proces ORSA-e izvodi se jednom godišnje, a kod veće promjene profila također izvanredno. Svrha izvedbe ORSA-e je osigurati da se odluke donose uzimajući u obzir rizike te da se poslovna strategija definira uz punu svijest o rizicima i s njima povezanih kapitalnih zahtjeva.

Aktivnosti na području upravljanja rizicima u 2020. godini

- 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 2019. (eng. Solvency and Financial Condition Report, skraćeno SFCR). Izvješće SFCR je također bilo predmet vanjske revizije,
- pripremljeno je Redovno izvješće nadzorniku na dan 31. 12. 2019. (eng. Regular Supervisory Report, skraćeno RSR),
- 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,
- izvodilo se proces kvartalnog praćenja te (internog) izvešćivanja o rizicima na području rizika životnih i imovinskih osiguranja, tržišnih rizika, upravljanja sredstvima i obvezama, rizika likvidnosti i neželjenih događaja operativnih rizika,
- uspostavljen je proces kvartalnog praćenja ekonomske profitabilnosti i ekonomske dobiti,
- nadzorniku su se slali godišnji i kvartalni obrasci za predavanje kvalitativnih podataka (eng. Quantitative Reporting Template),
- zbog bolesti Covid-19 i bitne promjene izloženosti rizicima izvedena je izvanredna ORSA,
- posljedično je bio usvojen rebalans strategije preuzimanja rizika za razdoblje 2020. – 2022., koja definira spremnost društva za preuzimanje rizika tijekom strateškog razdoblja, ključne pokazatelje te tolerancije koje definiraju granice dopuštenog rizika,
- u redovnom procesu poslovnog i strateškog planiranja društvo je pripremlilo izračune SCR i vlastitih izvora sredstava i to procjenom na dan 31. 12. 2020. te projekcije za razdoblje 2021. – 2023.,
- aktualne tematike s područja upravljanja rizicima redovno je obrađivao Odbor za upravljanje rizicima.

15.2. KATEGORIJE RIZIKA

Sava osiguranje je u 2020. izvela kvartalne procjene rizike u aplikaciji za procjenu rizika i internih kontrola, pri čemu se uz svaku procjenu rizika također procijenila učinkovitost internih kontrola. Društvo pritom primjenjuje 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 strane može se definirati kao neočekivani gubitak koji nastaje jer suprotna strana nije ispunila svoje financijske obveze odnosno plaćanje nije izvršeno do dospelosti.

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 2020. 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 2020. godinu, koje je Uprava društva, zajedno s mišljenjem Nadzornog odbora, posreduje na znanje skupštini.

Na temelju svih obavljenih testova i korištenih metoda po pojedinim područjima revidiranja, mišljenje interne revizije je da je u Sava osiguranju sustav internih kontrola i upravljanja rizicima primjeren i da je stupanj pouzdanosti njegovog djelovanja dobar. Također 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 prevara te na djelovanje informacijske tehnologije. Sustav preventivnih internih kontrola za sprječavanje većih prevara na područjima koja su bila predmet pregleda interne revizije je uspostavljen i pravilno djeluje.

15.4. USKLAĐENOST

Usklađenost poslovanja, zakonito i pošteno postupanje te pregledno praćenje odluka i komuniciranje zaposlenih i poslovodstva, čime društvo gradi svoj integritet, od ključnog je značenje 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, usvojenih za otklanjanje mogućih nedostataka na području usklađenosti poslovanja društva s propisima i drugim obvezama.

16. ODRŽIVI RAZVOJ

Godina 2020. pokazala je koliko je stvarno važan održivi razvoj – kako puno znači kad su temelji koje smo izgradili čvrsti i postojani i u potpuno nepredvidljivim okolnostima. Naši temelji, koje gradimo na obećanju 'Nikad sami', su čvrsti. Ali su također ljudski, uviđavni i topli. To je osjećaj da niste/nismo sami. A uz zdravlje, čija je vrijednost nakon 2020. još veća, taj osjećaj je jedna od najvećih vrijednosti u životu. Ponosni smo što smo se i u ovoj neobičnoj godini pobrinuli za obje.

Čvrsto vjerujemo da su iskrena djela i istinske ljudske vrijednosti ono što gradi uspješnu budućnost. Želimo da pošten i iskren odnos pun poštovanja, stručnost, etičnost, dostupnost, osjetljivost i odgovornost budu vrijednosti po kojima će nas se sjećati buduće generacije.

Naša mjerila su visoka. Stalnom brigom za zaposlene jačamo poslovnu i osobnu kulturu, uspjesima osoba koje sponzoriramo na području sporta i kulture sežemo i izvan granica naše države, uz pomoć humanitarnih organizacija pomažemo onima koji nas trebaju, inovativnim uslugama jamčimo sigurnost i postavljamo stranku u središte svog djelovanja, ekološkim poslovanjem i poticanjem ekološke usmjerenosti ulažemo u prirodni okoliš.

Zaposleni u Sava osiguranju su u godini kad nas je pandemija nesmiljeno upozoravala na moć prirode bili još svjesniji svoje odgovornosti za to kakav ćemo svijet, okoliš i društvo ostaviti generacijama koje dolaze za nama. Naša djela danas utječu na sutrašnji svijet, a suradnja je u tome ključna.

16.1. DRUŠTVENA ODGOVORNOST

Naša misija je jamčiti sigurnost našim osiguranicima i drugim skupinama dionika. Uvijek, pa i u manje uobičajenim okolnostima. A 2020. godina nam je svakako donijela nešto potpuno neočekivano. Ali, kako kažu, pobjednik je onaj koji se najbolje snađe onda kad je situacija najnesigurnija. Zato je naše obećanje 'Nikad sami' u 2020. godini u smislu društvene odgovornosti dobilo upravo poseban sjaj, jer su istinsko odgovorno postupanje prema cijeloj javnosti i njenim promijenjenim potrebama te osjetljivo, primjereno i ljubazno komuniciranje bili vodilja našeg rada.

Brzim i brižljivo osmišljenim postupcima za očuvanje i jačanje zdravlja zaposlenih te naših stranaka dokazali smo da obećanje 'Nikad sami' nije samo slovo na papiru, već i naša suština koju također živimo. S fokusom na stranku u središtu svog djelovanja, razvili smo suvremena rješenja i tako se prilagodili poslovanju na daljinu. Uz puno razumijevanja i empatije smo humanim projektima, kao što je Poziv usamljenosti, pokazali da znamo oslušnuti tegobe ljudi i nesebično im pomagati.

U 2020. smo započeli i s projektima za smanjenje potrošnje papira i s mjerenjem našeg ugljičnog otiska, jer i tu vidimo mogućnost da postanemo još bolji i ostavimo ljepši svijet svojim potomcima.

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 2020. godini potrebe ljudi su se u velikoj mjeri promijenile. Zbog onemogućenog sklapanja osiguranja putem fizičkog kontakta, naše aktivnosti su bile usmjerene na razvoj suvremenih rješenja koja omogućuju poslovanje na daljinu. Četiri takva priručna rješenja, koja smo razvili u 2020. godini su: potpis na daljinu, videoidentifikacija, prijava osiguranog slučaja i izvid štete na daljinu te internetsko savjetovanje. Pomoću njih smo svojim strankama pružali podršku i u vrijeme ograničenja.

U listopadu smo tržištu ponudili uslugu ePosvet/eSavjet, koja je nadogradnja dodatnog zdravstvenog osiguranja Zdravje/Zdravlje, a omogućuje savjetovanje s liječnicima specijalistima s područja dermatologije, ortopedije, fizikalne medicine i ORL-a putem videopoziva.

Na blogu, društvenim mrežama, objavama u medijima te na internetskoj stranici Sava osiguranja, potrošače smo savetovali kako postupati u različitim situacijama povezanim s epidemijom. Istodobno smo i u 2020. godini u skladu sa zakonom o zaštiti podataka obavještavali naše osiguranike i ostalu javnost o aktualnim događajima,

novostima, ponudama i ostalom neposredno putem e-pošte, e-novostima, na društvenim mrežama, raznim publikacijama i objavama u medijima. Stalna pomoć strankama bila je na raspolaganju na adresi e-pošte info@zav-sava.si i na besplatni telefonski broj 080 19 20.

Unatoč tome da smo u godini koja je za nama prihvatili i navikli se na poslovanje na daljinu, svjesni smo da su osobni odnosi ono što je uvijek najvažnije i najiskrenije. Iako je je mogućnosti za susrete bilo vrlo malo, odnose sa svojim strankama i poslovnim partnerima njegovali smo na drukčije načine.

Vjerujemo da nas sva ta djela predstavljaju kao pouzdanja vrijednog poslovnog partnera punog znanja i iskustva, koji u svakoj situaciji svoje osiguranike stavlja 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 su njihova vjernost i predanost od iznimnog značenja, zato tom području posvećujemo veliku pozornost. Poslovne partnere redovno obavještavamo i informiramo o svim novostima i promjenama na području proizvoda, sklapanja i obnove informacijskog sustava. Pružamo im pravodobne i cjelovite informacije o radu društva, a isto tako su im cijelo vrijeme na raspolaganju promocijski materijali te stručna podrška. Kvalitetne i pravodobne informacije imale su u 2020. godini još veće značenje.

Nažalost, 2020. godina, osim prva dva mjeseca, nije bilo naklonjena druženju pa je osobnih odnosa bilo malo. Jedna od rijetkih priredbi koju je još bilo moguće gledati na samom mjestu događanja bila je Zlata lisica, koja se 2020. godine zbog manjka snijega na Pohorju preselila u Podkoren. Druženje s našim poslovnim partnerima bilo je neprocjenjivo, ali, nažalost, također jedino u ovoj godini. Ipak, svjesni smo da smo uz maksimalnu brigu za zdravlje naših poslovnih partnera postupali vrlo odgovorno i stručno.

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 pridonese 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. I u 2020. godini smo zadržali dodatni dan dopusta – Dan za zdravlje, koji zaposleni mogu iskoristiti za rekreaciju ili aktivnosti prevencije.

Za svoje zaposlenike brinemo se i na drugim područjima – tako su im tijekom cijele godine dostupni preventivni liječnički pregledi, održavamo edukacije o zaštiti na radu, a uz sve lošije prognoze države u vezi s našom mirovinom, pobrinuli smo se i za mirovinsko osiguranje.

Ključna riječ u 2020. godini je informacija – pravilna, pravodobna i dana na stručan, ali ugodan način. Tomu smo stremili cijelo vrijeme, a posebno u vrijeme epidemije kad je nesigurnost najveći neprijatelj. Informacije u vezi s novim koronavirusom, mjerama i postupanjem zaposlenima smo putem e-poruka pružali na početku svakoga dana, a kasnije po potrebi, ali smo cijelo vrijeme održavali kontinuitet informiranja barem jednom tjedno. Otvorili smo također novu internu internetsku stranicu Covid-19 Info Point, gdje smo na jednom mjestu prikupili sve informacije koje zaposleni trebaju. Cijelo vrijeme smo postupali s mislima na svakog zaposlenog – stručno i s velikom mjerom razumijevanja i humanosti. Sudeći po provedenoj anketi, zaposleni su u tome prepoznali iznimno veliku vrijednost te su izrazili zahvalnost i ponos što su dio našeg osiguravajućeg društva.

I u 2020. smo istodobno održavali također komunikaciju o temama koje nisu povezane s epidemijom. Novosti smo ažurno objavljivali na internoj internetskoj stranici Sotočje/Sutok, biltenima u obliku e-poruka, e-porukama predsjednika Uprave i slično. Nagradnim igrama i dijeljenjem dobivenih sponzorskih ulaznica smo se, kad je to bilo moguće, pobrinuli i za posjet naših zaposlenika različitim sportskim i kulturnim događajima i festivalima. Na

kraju godine smo otvorili i novu adresu e-pošte skrbzazdravje@zav-sava.si te počeli sa satovima tjelovježbe na daljinu.

Na daljinu je također u 2020. izvedena i većina edukacija, a zaposlenima je bio ponuđen i besplatan pristup internetskom portalu Moje znanje, koji sadrži više od 500 e-tečajeva i sadržaja iz vrlo različitih područja.

Druženja 'uživo' i među zaposlenima su također, zbog brige za zdravlje, bila otkazana, kao i dan korporativnog volonterstva. Krajem godine smo umjesto novogodišnje zabave pripremili on-line događaj s Tadejem Tošem te darovima poslanim poštom i on-line predstavom s Djedom Mrazom razveselili i našu djecu.

U 2020. smo ponovno proveli istraživanje organizacijske klime, koje je pokazalo da smo u usporedbi s prethodnom godinom povećali udio angažiranih radnika u Sava osiguranju za više od 16 posto i smanjili udio aktivno neangažiranih za isto toliko, pri čemu je udio neangažiranih ostao na usporedivoj razini.

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 dostup do medijskih sadržaja. 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 financijskoj javnosti

Godišnjim izvješćem, sadrži sve važne podatke o poslovanju društva u prošloj godini i namijenjeno je kako financijskom sektoru tako i ostaloj javnosti te je objavljeno i na našoj internetskoj stranici, obavještavamo zainteresiranu javnost o našim poslovnim rezultatima.

16.1.6. Odgovornost prema dobavljačima

Centraliziranom opskrbbom 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

Svjesni smo da je 2020. godina donijela mnoge nove probleme. Putem društveno odgovornih projekata i u skladu s našim obećanjem 'Nikad sami' trudili smo se uhvatiti ukoštac s tim problemima, ali zbog ograničenja nam to, nažalost, nije svaki put uspjelo. Unatoč tome što su neki projekti u 2020. godini zaustavljeni, svjesni smo da je naša misija brinuti se za naše okruženje i posebnu pozornost posvetiti posebno ranjivim skupinama ljudi. Zato u budućnosti projekte nećemo napuštati, upravo suprotno – nastaviti ćemo ih i oplemeniti svom odgovornošću prema svakom pojedincu.

Svakako smo i u 2020. ponosno i odlučno podržali nekoliko većih sveslovenskih događaja i organizacija, jer smo svjesni da im okolnosti nikako nisu bile naklonjene. Znatian dio financijskih sredstava namijenili smo i lokalnim zajednicama naših poslovnih jedinica, i to za njihove dobrotvorne, humanitarne i preventivne aktivnosti. Nismo zaboravili ni na manja lokalna društva te sportske i kulturne ustanove.

Brižljivo planirano čišćenje obala rijeke Save na Dan Sava osiguravajuće grupe bilo je otkazano, kao i većina aktivnosti u okviru projekta Predani korakom/Predani koracima. Ipak, razveselili smo djecu iz URI Soča, jer su sredstva za taj projekt preusmjerili na kupnju posebnih automobilskih sjedišta za djecu s posebnim potrebama.

Nažalost, otkazana su bila i oba prosinačka humanitarna projekta – Delimo božič/Dijelimo Božić i Božićna večerja za vse/Božićna večera za sve.

Ali posebno ponosni smo što je svjetlo dana ugledala inicijativa Poziv usamljenosti, jer smo svjesni da su tegobe ljudi u vrijeme epidemije još veće. S tim ciljem smo educirali zaposlene u Kontaktno-asistencijskom centru Sava osiguranje za postupanje u slučaju kad prime poziv očajnog ili usamljenog čovjeka. Na to želimo potaknuti i druga poduzeća koja imaju svoje pozivne centre i time proširiti mrežu ljudi kojima se čovjek u nevolji može obratiti.

16.2. AKTIVNOSTI PREVENCIJE

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

I u 2020. smo odlučno i ponosno podržavali društva i projekte koje sponzoriramo: Nogometni klub Maribor i Hrvatski nogometni klub Rijeka, Rukometni klub Koper i Rukometni klub Maribor, Tenis Slovenija, Timing (Ljubljanski maraton), Fit klub (Novomeški polumaraton), Zlata lisica i mnoga druga. Budući da smo svjesni značenje zdravog načina života, podupiremo rast i razvoj klubova i na lokalnim područjima.

Za ljubitelje kulture smo se i u 2020. 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 postupa u skladu sa zakonodavstvom na tom području. U 2020 smo krenuli s projektima za smanjenje potrošnje papira te s mjerenjem ugljičnog otiska.

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

Sava osiguranje provodi više vrsta istraživanja kojima otkrivamo stvarne potrebe postojećih i također potencijalnih stranaka te zaposlenih. Povratne informacije nam omogućuju razumijevanje pozicije branda kao i prepoznavanje prilika za poboljšanja i razvoj (proizvoda, usluga, procesa, zaposlenih).

Prikupljanje povratnih informacija, analiza, dijeljenje spoznaja o strankama širom društva te praćenje dogovorenih mjera središnji je cilj programa VoC (Voice of the Customer). Zbog kontinuiranog prepoznavanja bolnih točaka te poduzimanja adekvatnih mjera VoC je učinkovit alat za stalna poboljšanja, ali ujedno i obveza da perspektivu stranaka uključujemo u svoje poslovne odluke.

Mjerenja zadovoljstva postupno uvodimo na sve više dodirnih točaka, čime osiguravamo kvalitetne uvide u iskustva stranaka u raznim fazama procesa kupnje. Ovisno o vrsti dodirne točke, mjerimo pokazatelje NPS (Net Promoter Score), CSAT (Customer Satisfaction Score) i CES (Customer Effort Score). Pomoću spoznaja iz tih mjerenja te pomoću istraživanja kao što je Brand Track, možemo se kvalitetno odazvati na očekivanja stranaka te poboljšati njihovo iskustvo. Sava osiguranje se po rezultatima tog istraživanja profiliralo kao stručno osiguravajuće društvo koje prema strankama ima ljubazan odnos pun poštovanja te pruža dobar omjer između cijene i usluge. Druga ključna svojstva su: sigurno, vrijedno povjerenja, napredno i inovativno te društveno odgovorno.

Sve više istraživačkih aktivnosti provodimo i na području razvoja proizvoda i usluga, jer želimo oblikovati novitete koje će biti po mjeri naših korisnika. Njihova mišljenja, koja dobivamo već u fazi razvoja, neprocjenjiva su i predstavljaju dio konačnog rješenja.

U 2020. godini smo ponovno izveli i istraživanje organizacijske klime. Njome smo identificirali naše jake i slabe strane – prve ćemo u budućnosti i dalje jačati, a za druga smo poduzeli mjere kojima ćemo ih ubuduće razvijati i poboljšavati.

17. ZAPOSLENI

17.1. STRATEŠKE SMJERNICE UPRAVLJANJA KADROVIMA

Kadrovi u poduzeću predstavljaju najveći potencijal i konkurentnu prednost, zato stremimo tome da na radna mjesta postavimo iskusan kadar koji će svojim znanjem i stručnošću pridonijeti što uspješnijem poslovanju cijelog društva.

Pripremili smo cjelovitu i na budućnost usmjerenu Kadrovsku strategiju za strateško razdoblje 2020. – 2022., u kojoj su ključni naglasci stavljeni na razvoj zaposlenih, suvremenu organizacijsku kulturu i agilnost. Jezgru kadrovske strategije dakle čine zaposleni i aktivnosti koje utječu na njihov razvoj kompetencija, motivaciju i angažman, a u kreiranju toga ključnu ulogu imaju voditelji.

U 2020. godini smo slijedili ove strateške smjernice na području upravljanja kadrovima, i to:

- poticanje angažiranosti svakog pojedinca osiguravanjem učinkovitog vođenja i motiviranja zaposlenih,
- osiguravanje kompetencija za budućnost zapošljavanjem i zadržavanjem najboljih kadrova te razvojem i osposobljavanjem zaposlenih,
- jačanje otvorenosti i povezanosti organizacije te poticanje suvremene organizacijske kulture koja u središte stavlja zaposlene,
- fokus na ključne ciljeve,
- obuka voditelja,
- briga za zdravlje i promocija zdravlja zaposlenih na radnom mjestu,
- briga za održavanje ravnoteže između privatnog i profesionalnog života zaposlenih.

Strategija cjelokupne Sava osiguravajuće grupe, kao i Sava osiguranja usmjerena je na usredotočenost na stranku. Riječ je o tome da stranku, na svim razinama njenog kontakta s nama, postavljamo u središte. Da bismo u tome uspjeli, u osnovi u središte stavljam zaposlene. Takav način razmišljanja utjecao je na postavljanje smjernica kadrovske strategije, koje su osmišljene sustavno i promišljeno, na temelju stvarnog stanja u društvu kao i na tržištu. Baš svaka od smjernica u središte stavlja zaposlenika jer smo svjesni da su zadovoljni i angažirani zaposlenici ključni za zadovoljne i lojalne stranke te da oni dakle grade uspješnost društva kao cjeline. Time smo povezali ključnu stratešku smjernicu, koja je vezana na usredotočenost na stranku, s kadrovskom strategijom i sa zaposlenima, koji strateške smjernice žive na svim razinama svog rada.

17.2. PANDEMIJA I KLJUČNE PRILAGODBE NA PODRUČJU UPRAVLJANJA KADROVIMA U 2020. GODINI

Prisutnost pandemije je i na kadrovskom području zahtijevala veliku prilagodljivost i brza rješenja. Izazovi su bili na području zdravlja i zaštite na radu, radnog okruženja i radnog vremena te brzog prilagođavanja promjenama. Situacija nas je promijenila kako u načinu rada tako i u samom razmišljanju.

Tijekom ovog razdoblja provodili smo učinkovite mjere:

- Zadržana je povjerljiva, redovita, aktivna i transparentna komunikacija sa zaposlenima, što nam je omogućilo da kao društvo na tržištu brzo reagiramo i prilagodili se promjenama bez ugrožavanja sigurnosti zaposlenih.
- Zaposleni su mogli sve izazove rješavati individualno, putem redovne komunikacije s neposredno nadređenim, koji je također dobivao povratne informacije o stanju i suradnji zaposlenih. Cjelokupna komunikacija odvijala se putem jedinstvenog komunikacijskog alata koji je omogućio nesmetan rad, povezivanje timova, poticanje suradnje i brže rješavanje izazova također na daljinu. Na takav način smo poticali također druženje zaposlenih, jer vjerujemo da se time oblikuju i njeguju odnosi koji pozitivno utječu na proces rada, a na koncu i uspjeh poduzeća.

- Integracijom dodatnih mjera na području sigurnosti i zdravlja zaposlenih osiguravali smo sigurno i zdravo okruženje za rad nabavom adekvatne osobne zaštitne opreme, omogućivanjem fleksibilnog radnog vremena i drugih personaliziranih oblika rada. Sistemski smo pristupili uređivanju rada od kuće, kako privremenog obavljanja posla od kuće zbog izvanrednih razmjera, tako i povremenog obavljanja rada od kuće za lakše usklađivanje profesionalnog i privatnog života.
- Kontinuirano i još intenzivnije smo poticali inovativnost kroz svijest o tome da se u obavljanju svakodnevnih zadataka stalno traže načini za kvalitetnije obavljanje posla, da je dugoročni uspjeh organizacije jako ovisan o uvođenju stalnih poboljšanja i noviteta u proizvodima, tehnologijama i procesima. Posebno smo poticali zaposlene da daju prijedloge za poboljšanje i nagrađivali ih.
- Osigurali smo neometan prijenos i dijeljenje znanja i na daljinu, raznim edukacijama i putem izvođenja mentorstva. Iako na daljinu, održali smo korištenje unutrašnjeg potencijala u okviru internih natječaja za slobodna radna mjesta i uključivali zaposlene u projektni rad te time poticali timski rad.
- Zadržali smo darivanje zaposlenih u različitim prilikama, poticali suradnju u volonterskim aktivnostima organizacije te nagrađivali prilikom jubileja, kod iznimnih uspjeha te za poslovnu uspješnost.
- Kao društvo – prijatelj obitelji, zaposlenima i članovima njihovih obitelji smo u teškim trenucima omogućivali dodatno psihološko savjetovanje i financijsku pomoć.

Pandemija koronavirusa snažno utječe na cjelokupno društvo, a posljedice će biti dugoročne. Krizne okolnosti za nas su bile i prilika da budemo solidarni i pomažemo jedni drugima koliko god možemo. S obzirom na trendove koje su pokazale analize o tijeku pandemije, kako na globalnoj tako i na državnoj razini, osuvremenili smo postojeće načine rada uvođenjem novih praksi, a ubuduće želimo zadržati prije svega dobre prakse iz razdoblja pandemije Covid-19 te poboljšati one koji nisu optimalno funkcionirali. I ubuduće će temelj biti briga za zdravlje naših zaposlenih, zato se u društvu dosljedno pridržavamo mjera koje su nužno potrebne za ograničavanje širenja virusa, te zajedničkim snagama osiguravamo kondiciju društva da bismo iz ove situacije izišli još snažniji i održiviji.

17.3. ZAPOSŁJAVANJE I STRUKTURA ZAPOSLENIH

Sposobnost prilagođavanja potrebama zaposlenih odn. personalizacija važna je referenca i na području zapošljavanja – bilo da je riječ o zapošljavanju iz internog kadrovskog bazena ili vanjskog. Uvjereni smo da upravo takvim načinom djelovanja u svoje redove privlačimo stručnjake s najboljim kompetencijama. U slučaju potrebe za novim suradnicima najprije provjerimo prikladnost kadra unutar društva, među zaposlenima koji bi eventualno mogli popuniti drukčije radno mjesto od onoga na kojem jesu. U traženju novih kadrova posežemo i za novim, inovativnim načinima traženja kadrova, putem različitih kanala, gdje je u prvom planu naš brand poslodavca. Ne zaboravljamo ni na sveučilišta gdje putem kontinuirane suradnje ostajemo u kontaktu s budućim tražiteljima zaposlenja. U traženju kadra stremimo ka dugoročnoj suradnji, kompatibilnosti s kulturom društva i vrijednostima te strasti za izazove posla.

Svjesni smo da ulaganje u zaposlene predstavlja investiranje u budućnost, a razvoj zaposlenih društvo usmjerava na stjecanje onih kompetencija koje će potencijalno osigurati visok stupanj zadovoljstva i angažmana zaposlenih i stranaka te time omogućiti dugoročno uspješno poslovanje društva.

17.3.1. Broj zaposlenih u društvu

Krajem 2020. godine u društvu je bilo zaposleno 1.388 radnika, što je za 32 manje nego u prethodnoj godini. Broj zaposlenih se smanjio na zastupničkim radnim mjestima, gdje se bilježi i najveća fluktuacija.

Broj zaposlenih na zadnji dan godine

	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2020.	Ukupan broj zaposlenih 31. 12. 2019.	Razlika 31. 12. 2020.- 31. 12. 2019.	Indeks 31. 12. 2020./ 31. 12. 2019.
Interno zaposleni	983	986	-3	99,7
Prodaja - zastupnici	405	434	-29	93,3
UKUPNO	1.388	1.420	-32	97,7

Ekvivalent punog radnog vremena na zadnji dan godine

	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2020.	Ekvivalent punog radnog vremena 31. 12. 2019.	Razlika 31. 12. 2020.-31. 12. 2019.	Indeks 31. 12. 2020./ 31. 12. 2019.
Interno zaposleni	931,90	935,42	-3,52	99,6
Prodaja - zastupnici	362,74	396,93	-34,19	91,4
UKUPNO	1.294,64	1.332,35	-37,71	97,2

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

Većina radnika u društvu zaposleno je na puno radno vrijeme. U 2020. godini je udio zaposlenih na puno radno vrijeme iznosio 93,9 posto (1.304 radnika), a na skraćeno radno vrijeme 6,1 posto (84 zaposlenih). Zaposlenja sa skraćenim radnim vremenom su prije svega s naslova radnika koji imaju status invalida te onih koji ostvaruju prava s naslova roditeljstva. Nekoliko radnika je zaposleno na tzv. »dvostrukom zaposlenju«, što označi da su zaposleni i u Sava osiguranju i u nadređenom društvu Sava Re.

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

	2020.		2019.		Razlika 20.-19.	Indeks 20./19.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Skraćeno radno vrijeme	84	6,1	94	6,6	-10	89,4
Puno radno vrijeme	1.304	93,9	1.326	93,4	-22	98,3
UKUPNO	1.388	100,0	1.420	100,0	-32	97,7

17.3.3. Zaposleni u društvu s obzirom stupanj obrazovanja

S obzirom na postignuti stupanj obrazovanja kod zaposlenih u 2020. godini ne bilježimo znatne promjene. U usporedbi s prethodnom godinom se neznatno snizio postotak zaposlenih s najnižim stupnjem obrazovanja (IV. i V. stupanj), a povećao se postotak onih sa završenim VII. stupnjem obrazovanja. I dalje je najviši udio zaposlenih sa V. stupnjem obrazovanja, a većinom je riječ o radnicima koji su zaposleni na radnom mjestu zastupnika.

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

Stupanj obrazovanja	2020.		2019.		Razlika 20.-19.	Indeks 20./19.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
I.-IV. stupanj	48	3,5	52	3,7	-4	92,3
V. stupanj	592	42,7	620	43,7	-28	95,5
VI/1. stupanj	193	13,9	194	13,7	-1	99,5
VI/2. stupanj	209	15,1	204	14,4	5	102,5
VII. stupanj	308	22,2	312	22,0	-4	98,7
VIII/1. stupanj	36	2,6	37	2,6	-1	97,3
VIII/2. stupanj	2	0,1	1	0,1	1	200,0
UKUPNO	1.388	100,0	1.420	100,0	-32	97,7

17.3.4. Zaposleni u društvu s obzirom na dob

Dobna struktura zaposlenih se u usporedbi s prethodnom godinom nije bitno promijenila. U društvu je i dalje najviše zaposlenih u dobnim kategorijama između 36 i 55 godina.

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

Dobne skupine (godine)	2020.		2019.		Razlika 20.-19.	Indeks 20./19.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
20-25	15	1,1	19	1,3	-4	78,9
26-30	82	5,9	81	5,7	1	101,2
31-35	130	9,4	141	9,9	-11	92,2
36-40	207	14,9	226	15,9	-19	91,6
41-45	260	18,7	270	19,0	-10	96,3
46-50	282	20,3	288	20,3	-6	97,9
51-55	203	14,6	209	14,7	-6	97,1
56 i više	209	15,1	186	13,1	23	112,4
UKUPNO	1.388	100,0	1.420	100,0	-32	97,7

17.3.5. 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	2020.		2019.		Razlika 20.-19.	Indeks 20./19.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
Žene	772	55,6	795	56,0	-23	97,1
Muškarci	616	44,4	625	44,0	-9	98,6
UKUPNO	1.388	100,0	1.420	100,0	-32	97,7

17.3.6. Zaposleni u društvu s obzirom na radni staž

Više od 30 posto zaposlenih u društvu ima od 20 do 30 godina radnog iskustva, a 21 posto više od 30 godina radnog iskustva. Najniži udio predstavljaju zaposleni s radnim iskustvom od 5 godina ili manje, a to su uglavnom mlađi radnici koji su završili školovanje i to im je jedno od prvih zaposlenja.

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

Radni staž	2020.		2019.		Razlika 20.-19.	Indeks 20./19.
	Broj	Udio (u %)	Broj	Udio (u %)		
od 0 do 5 godina	79	5,7	96	6,8	-17	82,3
od 5 do 10 godina	152	11,0	141	9,9	11	107,8
od 10 do 15 godina	183	13,2	205	14,4	-22	89,3
od 15 do 20 godina	218	15,7	217	15,3	1	100,5
od 20 do 30 godina	463	33,4	453	31,9	10	102,2
Više od 30 godina	293	21,1	308	21,7	-15	95,1
UKUPNO	1.388	100,0	1.420	100,0	-32	97,7

17.3.7. Fluktuacija

U 2020. godini u društvu smo zabilježili 84 dolaska i 116 odlazaka, tako da na kraju 2020. godine imamo ukupno 32 zaposlena manje nego godinu prije. Najviše se zapošljavalo na području marketinga i prodaje, gdje uvijek bilježimo najveću fluktuaciju. Zbog povećanog opsega posla pojavile su se potrebe za novim kadrovima, prije svega na području aktuarstva, financija te šteta. Stopa fluktuacije iznosi 8,36 posto i za 2 posto je viša nego godinu prije.

Br. dolazaka i odlazaka zaposlenih u društvu

Godina	Dolasci*	Odlasci**	Razlika	Stopa fluktuacije***
2019.	241	90	151	6,34%
2020.	84	116	-32	8,36%

*Dolasci= broj zaposlenih koji su u društvo došli

**Odlasci= broj zaposlenih koji su društvo napustili

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

17.4. OSPOSOBLJAVANJE I RAZVOJ ZAPOSLENIH

Karijerni razvoj zaposlenih od ključnog je značenja za održavanje konkurentnosti društva. Na razini organizacije tome smo se posvetili sistemski, a na razini zaposlenih individualno. Kao organizacija koja uči, velik naglasak stavljamo na osobno usavršavanje, međugeneracijsku suradnju i budnost svakog zaposlenika jer sve navedeno predstavlja motivaciju za odlično upravljanje promjenama. Društvo omogućuje i razvija zaposlenima dostupne sustave za učenje i prijenos znanja.

Ključne smjernice na području osposobljavanja zaposlenih postavljamo u skladu sa strateškim smjernicama društva:

- stalni stručni i osobni razvoj zaposlenih,
- naglasak na kompetencijama ispred znanja te osiguravanje potrebnih kompetencija i spretnosti zaposlenih za postizanje željenih rezultata i vrhunsko iskustvo stranke,
- ciljno osposobljavanje zaposlenih s obzirom na zahtjeve radnih mjesta,
- izgradnja kulture učenja i poticanje samoizobrazbe,
- uspostavljanje sustava mentorstva i međugeneracijskog učenja,
- akademija za područja prodaje, šteta, upravljanja i inovacija.

Ključne kompetencije premašuju okvir »znanja o primjeni znanja« i obuhvaćaju također osobne značajke i vrijednosti. Predstavljaju mogućnosti pojedinca da aktivira, primijeni i poveže stečeno znanje u kompleksnim, raznovrsnim i promijenjenim situacijama.

U društvu potičemo kreativnost, radoznalost, strast prema radu i učenju, jer vjerujemo u razmišljanje izvan okvira, koje nas postavlja u sam vrh razvoja. Sa zaposlenima dijelimo nova znanja jer digitalizacija poslovanja donosi i nove vještine koje zaposleni osvajaju s aspekta primjerenih kompetencija. S ciljem stvaranja nove vrijednosti, gradimo kulturu učenja i potičemo samoizobrazbu putem različitih praksi. Pritom smo usredotočeni i na međugeneracijsku suradnju, koja dodatno donosi međusobne sinergije i omogućuje bolji i kvalitetniji razvoj karijere.

S ciljem postizanja željenih rezultata i odličnog iskustva stranke, kreiramo i razvijamo nove, transformativne pristupe učenju u okviru ustanovljene akademije prodaje, šteta i upravljanja.

Na području poticanja inovativne kulture u društvu brinemo se da se znanje prenosi na području inoviranja u obliku edukacija, sudjelovanja na raznim projektima, međusobnog dijeljenja odličnih praksi i sl. U okviru toga su se izvodile e-inovacijske radionice, a organizirali smo također e-inovacijsku akademiju.

Uslijed situacije s pandemijom bolesti Covid-19 sustav osposobljavanja i edukacija smo u cijelosti preselili na internetske oblike. Na taj način smo znatno povećali broj e-edukacija, koje su jako pridonijele osposobljavanju većeg broja zaposlenih i vanjskih suradnika. E-edukacije smo prepoznali kao učinkovite te brzo dostupne za sve korisnike, zato ćemo ih primjenjivati i jačati i ubuduće.

17.4.1. Troškovi izobrazbe zaposlenih

U 2020. smo zbog epidemije bolesti Covid-19 od ožujka nadalje sve edukacije izvodili on-line, što je trošak izobrazbe prilično smanjio, jer su on-line edukacije jeftinije i dostupnije većem broju ljudi.

TROŠKOVI IZOBRAZBE

TROŠKOVI IZOBRAZBE	2020.	2019.	Razlika 20.-19.	Indeks 20./19.
TROŠAK IZOBRAZBE*	271.889	505.387	-233.498	53,8
Trošak po zaposleniku**	196	356	-160	55,0
Trošak po zaposleniku po FTE**	210	379	-169	55,4

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

**Izračunato po stanju zaposlenih/FTE 31.12.

17.4.2. Broj sati svih edukacija po zaposlenom

Broj sati svih osposobljavanja po zaposlenom puno je manji nego godinu prije, jer je velik broj edukacija uslijed epidemije bolesti Covid-19 otpao, a znatnu razliku je donio i način izvedbe edukacija jer smo od ožujka do kraja godine edukacije izvodili on-line, a takve edukacije su u pravilu kraće, sažete te se u skladu s time smanjio i broj sati osposobljavanja.

Broj sati svih edukacija

BROJ SATI SVIH EDUKACIJA PO ZAPOSLENOM	2020.	2019.	Razlika 20.-19.	Indeks 20./19.
Broj sati po zaposlenom*	22,45	61,63	-39	36,4
Broj sati po zaposlenom po FTE*	24,06	65,84	-42	36,5

*Izračunato po stanju zaposlenih/FTE 31.12.

17.5. VOĐENJE I MOTIVIRANJE ZAPOSLENIH

Zaposleni su prvi ambasadori poslodavca zato je važno da budu motivirani, angažirani, da imaju mogućnost izobrazbe i napredovanja te da imaju dobre voditelje. Posebno mjesto na kadrovskom području predstavlja upravo vođenje i motiviranje zato na taj dio stavljamo velik naglasak.

Zaposleni se najbrže razvijaju kad se osjećaju odgovornima za vlastiti napredak. Model vođenja koji zaposlene dovodi u uvjerenje da je netko drugi odgovoran za njihov razvoj, nije primjeren. Zato u načinu vođenja koji uspostavljamo slijedimo smjernice prema kojima se moć mora prenositi s hijerarhijske na kolektivnu razinu te kreirati okruženje u kojem je i pojedinici zaposlenik također voditelj svog razvoja. Budući da želimo oblikovati učinkovit program cjelovitog razvoja voditelja, svjesni smo da se najprije mora analizirati stvarno stanje razvijenosti kompetencija odnosno procijeniti njihov potencijal za vođenje. Na temelju dobivenih rezultata utvrdimo koja su to područja na kojima se pojedini voditelji mogu poboljšati i usavršiti svoje kompetencije vođenja. Rezultati nam omogućuju oblikovanje razvojnoga plana i individualno praćenje napretka voditelja. Kod voditelja je ključno da postoji ravnoteža kompetencija. Riječ je o ravnoteži između vođenja poslova, vođenja ljudi i odnosa (vrijednostima) poduzeća i te kompetencije ćemo u ravnoteži jačati i ubuduće.

Važna osobna karakteristika za vođenje je i kreativnost. Tu se iskazuje potreba za fleksibilnošću i prilagodljivošću koje zahtijevaju brze promjene. Svjesni smo da je motiviranost za inoviranje veća tamo gdje su motivirani i voditelji. Zato voditelje također razvijamo u smjeru da budu inicijatori promjena te fokusirani na usredotočenost na zaposlene i stranke. Voditelji su motivatori inovativnosti, prije svega svojim primjerom jer i sami moraju biti inovativni na svom području. Ključna je svijest o tome da je poticanje kreativnosti i inovativnosti u organizacijama nužno. Pravodobno prepoznati kreativni i inovativni potencijal svojih zaposlenika ocjenjujemo kao bitan čimbenik, zato zaposlenima putem različitih pristupa pružamo odgovarajuća znanja i potporu za kreativno razmišljanje i upravljanje promjenama.

Kod motiviranja zaposlenih postoji cijela paleta stvari koje su važne za pojedinca. Danas su za zaposlene sve važniji osobni i stručni razvoj i ako se voditelj zna pobrinuti za taj dio, repertoar motivacijskih mehanizama se može znatno proširiti. Da bismo otkrili motive svojih zaposlenih, nužno je da njihov razvoj razmatramo

individualno i da imamo sluha za različite motive. Na području razvoja zaposlenih tako slijedimo pristup cjelovitog upravljanja uspješnošću, koji se temelji prije svega na definiranju poslovnog cilja svih zaposlenih, definiranju strateških prioriteta društva, definiranju prioriteta pojedinca, a time i usmjeravanje njegovog rada. Kod svakog zaposlenika stremimo k prepoznavanju njegovih potreba i želja za razvojem te praćenju njegove uspješnosti u ostvarivanju ciljeva. Istodobno svakog pojedinca potičemo u njegovom razvoju, koji osiguravamo kroz razvoj ključnih kadrovskih procesa usredotočenih na razvoj pojedinaca i društva kao cjeline. Motivacija zaposlenih je važna aktivnost vodstva i svaki voditelj se susreće sa izazovima kao što su motiviranje, novi načini usmjeravanja i praćenja uspješnosti zaposlenih, izazovi novih generacija i sl.

Komponente usmjerenosti kadrovske strategije su brižljivo izabrane i međusobno tijesno povezane i suovisne. Pojmovi »suvremena organizacijska kultura« i »agilnost« snažno su povezani sa zadovoljavanjem stvarnih potreba stranaka, a uključivanje zaposlenih u razvojne aktivnosti pozitivno utječu na motivaciju i angažiranost, pri čemu ključnu ulogu imaju voditelji. Društvo potiče stalni razvoj zaposlenih, usmjerava ih na ostvarivanje ciljeva društva, nagrađuje željeno ponašanje i potiče iskustveno učenje. Strateškim i ciljnim vođenjem fokusiramo se na aktivne i poslovne prioritete društva, gradimo kulturu povjerenja i povezivanja različitih generacija, potičemo dvosmjernu komunikaciju i sustavno motiviramo kako individualni tako i timski rad.

U društvu se jača svijest o tome da će postavljene ciljeve društva najbolje ostvariti zadovoljan i angažiran zaposlenik, zato puno pozornosti posvećujemo također gradnji angažmana zaposlenih. Zadovoljnog i angažiranog zaposlenika stvaramo prilagođenim programima osposobljavanja, uspostavljanjem financijskih i nefinancijskih pogodnosti, karijernim prilikama te uspostavljanjem temeljnih uvjeta za autentičnu, na stranke usmjerenu kulturu. Takve aktivnosti pridonose uspješnim promjenama načina razmišljanja, navika zaposlenih i njihova ponašanja, kako u međusobnim odnosima tako i u odnosima sa strankama.

18. IZABRANI POKAZATELJI POSLOVANJA

1. Rast bruto obračunate premije (indeks)

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata premija	Bruto obračunata premija	Bruto obračunata premija	Indeks rasta	Indeks rasta
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2018. 3	u 2020. 4 = 1 / 2 * 100	u 2019. 5 = 2 / 3 * 100
1	Osiguranje od nezgode	26.647.202	25.494.351	24.394.036	104,5	104,5
2	Zdravstveno osiguranje	1.976.551	1.655.644	1.487.458	119,4	111,3
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	117.656.024	112.124.096	99.323.935	104,9	112,9
4	Osiguranje tračnih vozila	20.024	19.808	16.400	101,1	120,8
5	Osiguranje letjelica	104.789	65.482	56.219	160,0	116,5
6	Osiguranje plovila	7.426.958	3.052.795	271.197	243,3	1.125,7
7	Osiguranje prijevoza robe	1.695.793	1.974.974	2.443.329	85,9	80,8
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	42.038.918	37.209.805	34.372.455	113,0	108,3
9	Drugo osiguranje od šteta	33.957.285	28.742.152	25.291.729	118,1	113,6
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	102.928.746	101.205.718	88.009.862	101,7	115,0
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	130.787	119.579	120.156	109,4	99,5
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	306.591	311.927	307.110	98,3	101,6
13	Opće osiguranje od odgovornosti	23.933.478	20.551.059	17.535.158	116,5	117,2
14	Kreditno osiguranje	739.787	805.588	3.024.574	91,8	26,6
15	Kaucijsko osiguranje	86.285	78.459	81.167	110,0	96,7
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	2.892.493	2.935.976	2.468.491	98,5	118,9
17	Osiguranje troškova postupka	753.237	718.099	732.909	104,9	98,0
18	Osiguranje pomoći	15.407.371	14.289.549	12.605.432	107,8	113,4
19	Životna osiguranja	35.042.975	37.219.104	37.520.424	94,2	99,2
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	42.764.074	45.120.198	45.072.683	94,8	100,1
UKUPNO SVA OSIGURANJA		456.509.369	433.694.362	395.134.724	105,3	109,8
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		376.725.768	349.699.416	311.054.159	107,7	112,4
ŽIVOTNA OSIGURANJA		77.807.050	82.339.302	82.593.107	94,5	99,7
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		1.976.551	1.655.644	1.487.458	119,4	111,3

Bruto obračunata premija = obračunate bruto premije osiguranja u zemlji i inozemstvu, dobivene premije re- i suosiguranja

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto obračunata premija osiguranja		Bruto obračunata premija		Udio neto premije	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3	u 2019. 6 = 2 / 4 * 100
1	Osiguranje od nezgode	22.636.175	21.666.722	26.647.202	25.494.351	84,9	85,0
2	Zdravstveno osiguranje	1.378.723	861.949	1.976.551	1.655.644	69,8	52,1
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	99.601.866	94.759.635	117.656.024	112.124.096	84,7	84,5
4	Osiguranje tračnih vozila	17.021	16.836	20.024	19.808	85,0	85,0
5	Osiguranje letjelica	79.913	45.677	104.789	65.482	76,3	69,8
6	Osiguranje plovila	1.283.957	634.794	7.426.958	3.052.795	17,3	20,8
7	Osiguranje prijevoza robe	1.276.354	1.488.591	1.695.793	1.974.974	75,3	75,4
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	21.656.566	20.347.733	42.038.918	37.209.805	51,5	54,7
9	Drugo osiguranje od šteta	22.425.269	19.450.815	33.957.285	28.742.152	66,0	67,7
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	88.187.600	82.573.998	102.928.746	101.205.718	85,7	81,6
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	14.492	7.390	130.787	119.579	11,1	6,2
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	249.558	254.797	306.591	311.927	81,4	81,7
13	Opće osiguranje od odgovornosti	15.302.093	13.970.508	23.933.478	20.551.059	63,9	68,0
14	Kreditno osiguranje	628.819	684.750	739.787	805.588	85,0	85,0
15	Kaucijsko osiguranje	73.342	66.690	86.285	78.459	85,0	85,0
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.396.729	1.773.295	2.892.493	2.935.976	48,3	60,4
17	Osiguranje troškova postupka	126.447	114.049	753.237	718.099	16,8	15,9
18	Osiguranje pomoći	15.356.670	14.209.578	15.407.371	14.289.549	99,7	99,4
19	Životna osiguranja	34.579.084	36.812.230	35.042.975	37.219.104	98,7	98,9
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	42.611.351	44.924.929	42.764.074	45.120.198	99,6	99,6
UKUPNO SVA OSIGURANJA		368.882.031	354.664.96	456.509.369	433.694.362	80,8	81,8
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		290.312.873	272.065.858	376.725.768	349.699.416	77,1	77,8
ŽIVOTNA OSIGURANJA		77.190.435	81.737.159	77.807.050	82.339.302	99,2	99,3
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		1.378.723	861.949	1.976.551	1.655.644	69,8	52,1

Neto obračunata premija osiguranja = Obračunate bruto premije osiguranja, obračunate bruto premije dane u re- i suosiguranja

3. Kretanje bruto obračunatih odšteta (indeks)

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata odšteta u tekućoj godini		Bruto obračunata odšteta u prošloj godini		Indeks promjene	
		u 2020.	u 2019.	u 2019.	u 2018.	u 2020.	u 2019.
1	2	1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	9.711.373	9.077.491	9.077.491	9.359.686	107,0	97,0
2	Zdravstveno osiguranje	129.518	61.372	61.372	426.338	211,0	14,4
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	74.562.584	73.738.479	73.738.479	69.815.326	101,1	105,6
4	Osiguranje tračnih vozila						
5	Osiguranje letjelica	8.805	12.837	12.837	473.334	68,6	2,7
6	Osiguranje plovila	3.551.499	271.317	271.317	105.033	1.309,0	258,3
7	Osiguranje prijevoza robe	490.320	787.613	787.613	684.224	62,3	115,1
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	19.308.553	16.906.769	16.906.769	22.155.011	114,2	76,3
9	Drugo osiguranje od šteta	11.903.580	12.879.509	12.879.509	13.179.165	92,4	97,7
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	67.100.607	65.568.007	65.568.007	58.381.815	102,3	112,3
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	12.424	162.273	162.273	-9.323	7,7	-1.740,6
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	69.827	46.886	46.886	24.810	148,9	189,0
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.740.502	4.843.056	4.843.056	4.032.178	97,9	120,1
14	Kreditno osiguranje	2.080.253	2.260.795	2.260.795	2.376.093	92,0	95,1
15	Kaucijsko osiguranje	21.077	27.051	27.051	14.325	77,9	188,8
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	752.921	754.054	754.054	804.957	99,8	93,7
17	Osiguranje troškova postupka	16.082	1.132	1.132	1.052	1.420,1	107,6
18	Osiguranje pomoći	7.359.114	8.812.856	8.812.856	7.993.597	83,5	110,2
19	Životna osiguranja	65.891.720	76.131.016	76.131.016	47.016.354	86,6	161,9
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	40.271.106	38.666.971	38.666.971	38.868.000	104,1	99,5
UKUPNO SVA OSIGURANJA		307.981.865	311.009.487	311.009.487	275.701.977	99,0	112,8
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		201.689.521	196.150.127	196.150.127	189.391.285	102,8	103,6
ŽIVOTNA OSIGURANJA		106.162.826	114.797.987	114.797.987	85.884.354	92,5	133,7
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		129.518	61.372	61.372	426.338	211,0	14,4

Bruto obračunata odšteta = Obračunate bruto štete u zemlji i inozemstvu, udjeli u odštetama iz dobivenih retrocesija re- i suosiguranja

4. Štetni rezultat (bruto kvota šteta)

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunate odštete		Bruto obračunate premije		Štetni rezultat	
		u 2020.	u 2019.	u 2020.	u 2019.	u 2020.	u 2019.
1	2	1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	9.711.373	9.077.491	26.647.202	25.494.351	36,4	35,6
2	Zdravstveno osiguranje	129.518	61.372	1.976.551	1.655.644	6,6	3,7
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	74.562.584	73.738.479	117.656.024	112.124.096	63,4	65,8
4	Osiguranje tračnih vozila			20.024	19.808		
5	Osiguranje letjelica	8.805	12.837	104.789	65.482	8,4	19,6
6	Osiguranje plovila	3.551.499	271.317	7.426.958	3.052.795	47,8	8,9
7	Osiguranje prijevoza robe	490.320	787.613	1.695.793	1.974.974	28,9	39,9
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	19.308.553	16.906.769	42.038.918	37.209.805	45,9	45,4
9	Drugo osiguranje od šteta	11.903.580	12.879.509	33.957.285	28.742.152	35,1	44,8
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	67.100.607	65.568.007	102.928.746	101.205.718	65,2	64,8
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	12.424	162.273	130.787	119.579	9,5	135,7
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	69.827	46.886	306.591	311.927	22,8	15,0
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.740.502	4.843.056	23.933.478	20.551.059	19,8	23,6
14	Kreditno osiguranje	2.080.253	2.260.795	739.787	805.588	281,2	280,6
15	Kaucijsko osiguranje	21.077	27.051	86.285	78.459	24,4	34,5
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	752.921	754.054	2.892.493	2.935.976	26,0	25,7
17	Osiguranje troškova postupka	16.082	1.132	753.237	718.099	2,1	0,2
18	Osiguranje pomoći	7.359.114	8.812.856	15.407.371	14.289.549	47,8	61,7
19	Životna osiguranja	65.891.720	76.131.016	35.042.975	37.219.104	188,0	204,5
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	40.271.106	38.666.971	42.764.074	45.120.198	94,2	85,7
UKUPNO SVA OSIGURANJA		307.981.865	311.009.487	456.509.369	433.694.362	67,5	71,7
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		201.689.521	196.150.127	376.725.768	349.699.416	53,5	56,1
ŽIVOTNA OSIGURANJA		106.162.826	114.797.987	77.807.050	82.339.302	136,4	139,4
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		129.518	61.372	1.976.551	1.655.644	6,6	3,7

5. Troškovi poslovanja u % od bruto obračunate premije osiguranja

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Troškovi poslovanja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova poslovanja	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	8.750.861	7.921.673	26.647.202	25.494.351	32,8	31,1
2	Zdravstveno osiguranje	1.176.570	1.063.452	1.976.551	1.655.644	59,5	64,2
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	27.123.610	24.782.675	117.656.024	112.124.096	23,1	22,1
4	Osiguranje tračnih vozila	2.434	5.461	20.024	19.808	12,2	27,6
5	Osiguranje letjelica	37.360	36.326	104.789	65.482	35,7	55,5
6	Osiguranje plovila	1.260.650	296.860	7.426.958	3.052.795	17,0	9,7
7	Osiguranje prijevoza robe	571.144	622.649	1.695.793	1.974.974	33,7	31,5
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	13.519.444	12.417.749	42.038.918	37.209.805	32,2	33,4
9	Drugo osiguranje od šteta	10.283.040	9.210.564	33.957.285	28.742.152	30,3	32,0
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	27.671.831	23.333.096	102.928.746	101.205.718	26,9	23,1
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	40.514	51.889	130.787	119.579	31,0	43,4
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	112.899	127.741	306.591	311.927	36,8	41,0
13	Opće osiguranje od odgovornosti	7.444.093	6.420.892	23.933.478	20.551.059	31,1	31,2
14	Kreditno osiguranje	562.283	571.311	739.787	805.588	76,0	70,9
15	Kaucijsko osiguranje	20.095	70.524	86.285	78.459	23,3	89,9
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	1.148.166	1.127.398	2.892.493	2.935.976	39,7	38,4
17	Osiguranje troškova postupka	250.956	207.168	753.237	718.099	33,3	28,8
18	Osiguranje pomoći	3.430.641	3.168.482	15.407.371	14.289.549	22,3	22,2
19	Životna osiguranja	9.670.107	10.863.539	35.042.975	37.219.104	27,6	29,2
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	9.877.918	10.120.116	42.764.074	45.120.198	23,1	22,4
UKUPNO SVA OSIGURANJA		122.954.617	112.419.564	456.509.369	433.694.362	26,9	25,9
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		102.230.022	90.372.458	376.725.768	349.699.416	27,1	25,8
ŽIVOTNA OSIGURANJA		19.548.025	20.983.655	77.807.050	82.339.302	25,1	25,5
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		1.176.570	1.063.452	1.976.551	1.655.644	59,5	64,2

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Troškovi pribave osiguranja		Bruto obračunate premije osiguranja		% troškova pribave	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	3.926.217	3.307.037	26.647.202	25.494.351	14,7	13,0
2	Zdravstveno osiguranje	163.677	153.747	1.976.551	1.655.644	8,3	9,3
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	8.863.755	8.212.223	117.656.024	112.124.096	7,5	7,3
4	Osiguranje tračnih vozila	0	1	20.024	19.808	0,0	0,0
5	Osiugranje letjelica	9.001	5.784	104.789	65.482	8,6	8,8
6	Osiguranje plovila	870.202	465.064	7.426.958	3.052.795	11,7	15,2
7	Osiguranje prijevoza robe	214.440	234.283	1.695.793	1.974.974	12,6	11,9
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	5.630.282	4.556.911	42.038.918	37.209.805	13,4	12,2
9	Drugo osiguranje od šteta	5.027.544	3.714.328	33.957.285	28.742.152	14,8	12,9
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	9.203.205	8.869.895	102.928.746	101.205.718	8,9	8,8
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	9.205	5.523	130.787	119.579	7,0	4,6
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	14.059	14.188	306.591	311.927	4,6	4,5
13	Opće osiguranje od odgovornosti	4.371.834	3.056.874	23.933.478	20.551.059	18,3	14,9
14	Kreditno osiguranje	14.213	14.273	739.787	805.588	1,9	1,8
15	Kaucijsko osiguranje	1	16	86.285	78.459	0,0	0,0
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	633.774	564.229	2.892.493	2.935.976	21,9	19,2
17	Osiguranje troškova postupka	48.291	46.462	753.237	718.099	6,4	6,5
18	Osiguranje pomoći	859.355	808.626	15.407.371	14.289.549	5,6	5,7
19	Životna osiguranja	2.997.914	3.472.018	35.042.975	37.219.104	8,6	9,3
21	Životno osig., vezano na jedinice inv. fondova	3.362.262	3.657.442	42.764.074	45.120.198	7,9	8,1
UKUPNO SVA OSIGURANJA		46.219.231	41.158.926	456.509.369	433.694.362	10,1	9,5
IMOVINSKA OSIG. OSIM ZDRAVSTVENIH		39.695.377	33.875.719	376.725.768	349.699.416	10,5	9,7
ŽIVOTNA OSIGURANJA		6.360.176	7.129.460	77.807.050	82.339.302	8,2	8,7
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		163.677	153.747	1.976.551	1.655.644	8,3	9,3

Troškovi pribave osiguranja = troškovi pribave bez promjene DAC troškova - konto 441 (DAC 2020: -1,7 mil. eura, DAC 2019: -2,3 mil. eura)

7. Neto pokazatelj šteta

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto odštete osiguranja+promjena pričuva šteta		Neto prihodi od premija osiguranja		Neto pokazatelj šteta	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	4.396.682	7.605.291	23.036.488	21.492.176	19,1	35,4
2	Zdravstveno osiguranje	159.743	123.190	1.392.006	883.737	11,5	13,9
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	59.274.508	63.326.147	98.884.627	89.886.083	59,9	70,5
4	Osiguranje tračnih vozila	4.483		16.881	15.729	26,6	
5	Osiguranje letjelica	24.082	62.728	66.944	44.501	36,0	141,0
6	Osiguranje plovil	1.350.712	257.516	1.290.356	327.702	104,7	78,6
7	Osiguranje prijevoza robe	484.817	516.030	1.539.970	1.523.428	31,5	33,9
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	16.596.741	12.834.694	20.955.321	19.934.234	79,2	64,4
9	Drugo osiguranje od šteta	10.131.643	10.314.564	20.962.788	18.983.047	48,3	54,3
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	59.612.864	53.220.828	89.130.193	79.922.474	66,9	66,6
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	16.094	4.425	13.224	8.316	121,7	53,2
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	42.779	59.803	248.417	254.122	17,2	23,5
13	Opće osiguranje od odgovornosti	2.001.608	3.613.689	14.658.785	13.129.494	13,7	27,5
14	Kreditno osiguranje	-639.159	-32.645	2.899.075	2.794.970	-22,0	-1,2
15	Kaucijsko osiguranje	5.518	18.003	79.136	74.343	7,0	24,2
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	3.885.418	547.274	1.402.862	1.704.189	277,0	32,1
17	Osiguranje troškova postupka	17.474	11.219	131.372	119.765	13,3	9,4
18	Osiguranje pomoći	7.512.025	8.918.429	15.001.361	13.278.378	50,1	67,2
19	Životna osiguranja	63.925.510	76.420.898	34.702.383	36.873.152	184,2	207,3
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	39.329.458	35.249.564	42.617.763	44.931.982	92,3	78,5
UKUPNO SVA OSIGURANJA		268.133.000	273.071.646	369.029.951	346.181.821	72,7	78,9
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		164.718.289	161.277.995	290.317.799	263.492.95	56,7	61,2
ŽIVOTNA OSIGURANJA		103.254.968	111.670.462	77.320.146	81.805.134	133,5	136,5
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		159.743	123.190	1.392.006	883.737	11,5	13,9

Neto odštete osiguranja+promjena pričuva šteta = neto rashodi za štete (obračunati bruto iznosi šteta, obračunati udjeli re- i suosiguravatelja, promjena pričuva šteta)

8. Kombinirani pokazatelj šteta

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto rashodi za štete+ neto operativni troškovi		Neto prihodi od premija osiguranja		Kombinirana kvota šteta	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
	IMOVINSKA OSIGURANJA	248.673.257	235.968.687	291.709.805	264.376.687	85,2	89,3

9. Troškovni pokazatelj

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Operativni troškovi		Neto prihodi od premija osiguranja		Pokazatelj troškova	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	19.548.025	20.983.655	77.320.146	81.805.134	25,3	25,7

10. Pokazatelj korisnosti

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Isplaćene osigurnine+ promjena teh. pričuva osiguranja		Obračunate neto premije		Pokazatelj korisnosti	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA	53.629.336	78.335.695	77.190.435	81.737.159	69,5	95,8

11. Učinci investicija u % od prosječnog stanja investicija

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Povrat investicija (prihodi minus rashodi)		Prosječno stanje invest. (1.1. + 31.12. / 2)		% rentabilnosti	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	4.236.089	4.798.411	410.685.057	384.858.904	1,0	1,2
2	Životna osiguranja	9.404.673	28.107.184	461.843.573	490.633.353	2,0	5,7
UKUPNO SVE INVESTITIJE		13.640.761	32.905.595	872.528.629	875.492.258	1,6	3,8

Rentabilnost u 2020. na području klasičnih životnih osiguranja iznosi 2,1 posto.

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto pričuve šteta		Neto prihodi od premija osiguranja		Neto prič. šteta u neto prih. od premija osig.	
		u 2020.	u 2019.	u 2020.	u 2019.	u 2020.	u 2019.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Osiguranje od nezgode	24.323.451	28.147.537	23.036.488	21.492.176	105,6	131,0
2	Zdravstveno osiguranje	223.344	193.157	1.392.006	883.737	16,0	21,9
3	Osiguranje kopnenih motornih vozila	23.853.194	27.272.016	98.884.627	89.886.083	24,1	30,3
4	Osiguranje tračnih vozila	4.483		16.881	15.729	26,6	
5	Osiguranje letjelica	170.673	154.076	66.944	44.501	254,9	346,2
6	Osiguranje plovila	1.046.513	521.491	1.290.356	327.702	81,1	159,1
7	Osiguranje prijevoza robe	311.584	245.963	1.539.970	1.523.428	20,2	16,1
8	Osig. od požara i elementarnih nepogoda	12.321.086	9.397.433	20.955.321	19.934.234	58,8	47,1
9	Drugo osiguranje od šteta	9.490.881	8.485.940	20.962.788	18.983.047	45,3	44,7
10	Osig. od odgovornosti kod uporabe motornih vozila	127.132.261	122.500.873	89.130.193	79.922.474	142,6	153,3
11	Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	79.943	63.849	13.224	8.316	604,5	767,8
12	Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	126.174	142.820	248.417	254.122	50,8	56,2
13	Opće osiguranje od odgovornosti	42.362.504	44.108.966	14.658.785	13.129.494	289,0	336,0
14	Kreditno osiguranje	1.128.105	1.458.432	2.899.075	2.794.970	38,9	52,2
15	Kaucijsko osiguranje	67.718	67.284	79.136	74.343	85,6	90,5
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	4.047.268	718.537	1.402.862	1.704.189	288,5	42,2
17	Osiguranje troškova postupka	38.224	28.888	131.372	119.765	29,1	24,1
18	Osiguranje pomoći	837.424	664.905	15.001.361	13.278.378	5,6	5,0
19	Životna osiguranja	14.482.807	16.369.394	34.702.383	36.873.152	41,7	44,4
21	Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	5.818.513	6.734.551	42.617.763	44.931.982	13,7	15,0
UKUPNO SVA OSIGURANJA		267.866.150	267.276.113	369.029.951	346.181.821	72,6	77,2
IMOVINSKA OSIG., OSIM ZDRAVSTVENIH		247.341.487	243.979.010	290.317.797	263.492.950	85,2	92,6
ŽIVOTNA OSIGURANJA		20.301.319	23.103.945	77.320.146	81.805.134	26,3	28,2
ZDRAVSTVENA OSIGURANJA		223.344	193.157	1.392.006	883.737	16,0	21,9

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.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Neto obračunata premija		% dobiti / gubitka u neto premiji	
		u 2020.	u 2019.	u 2020.	u 2019.	u 2020.	u 2019.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osig. osim zdravstvenih	43.235.472	32.049.348	290.312.873	272.065.858	14,9	11,8
2	Životna osiguranja	17.316.120	15.595.816	77.190.435	81.737.159	22,4	19,1
3	Zdravstvena osiguranja	63.491	-258.597	1.378.723	861.949	4,6	-30,0
UKUPNO SVA OSIGURANJA		60.615.083	47.386.567	368.882.031	354.664.967	16,4	13,4

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Prosječno stanje kapitala		% dobiti / gubitka u kapitalu	
		u 2020.	u 2019.	u 2020.	u 2019.	u 2020.	u 2019.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	43.298.963	31.790.750	116.517.778	95.249.421	37,2	33,4
2	Životna osiguranja	17.316.120	15.595.816	71.679.897	60.973.949	24,2	25,6
UKUPNO SVA OSIGURANJA		60.615.083	47.386.567	188.197.675	156.223.369	32,2	30,3

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Povprečno stanje aktive (1.1.+ 31.12. / 2)		% dobiti / gubitka u aktivi	
		u 2020.	u 2019.	u 2020.	u 2019.	u 2020.	u 2019.
		1	2	3	4	5 = 1 / 3 *100	6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	43.298.963	31.790.750	680.469.155	615.985.426	6,4	5,2
2	Životna osiguranja	17.316.120	15.595.816	493.078.752	527.314.489	3,5	3,0
UKUPNO SVA OSIGURANJA		60.615.083	47.386.567	1.161.772.375	1.134.849.922	5,2	4,2

16. Bruto dobit odnosno gubitak tekuće godine po dionici

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	€/dionica					
		Bruto dobit (+) ili gubitak (-)		Broj dionica		dobit / gubitak po dionici	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	43.298.963	31.790.750				
2	Životna osiguranja	17.316.120	15.595.816				
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	60.615.083	47.386.567	15.372.821	15.372.821	3,9	3,1

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Potraživanja iz reosiguranja+ TPO koje otpadaju na reosig.		Kapital		% potraživanja i TPO za reosiguranje u kapitalu	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	110.711.307	93.678.694	135.466.038	97.569.518	81,7	96,0
2	Životna osiguranja	374.116	307.621	79.628.591	63.731.204	0,5	0,5
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	111.085.423	93.986.316	215.094.630	161.300.721	51,6	58,3

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto obračunata premija osiguranja		Prosječno stanje kapitala+prosječno stanje neto teh. pričuva osiguranja		Neto obračunata premija u prosječnom kapitalu i TPO-u	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	291.691.596	272.927.808	495.071.834	461.661.065	58,9	59,1
2	Životna osiguranja	77.190.435	81.737.159	473.700.098	507.074.978	16,3	16,1
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	368.882.031	354.664.967	968.771.932	968.736.043	38,1	36,6

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Prosječno stanje neto tehničkih pričuva osiguranja		Neto prihodi od premija osiguranja		Prosječno stanje neto TPO u neto prih. od premija osig.	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	378.554.056	366.411.644	291.709.803	264.376.687	129,8	138,6
2	Životna osiguranja	402.020.200	446.101.029	77.320.146	81.805.134	519,9	545,3
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	780.574.257	812.512.674	369.029.951	346.181.819	211,5	234,7

20. Kapital s obzirom na obveze prema izvorima sredstava

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Kapital		Obveze prema izv. sredstava		Kapital s obzirom na obv. prema izvorima sredstava	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	135.466.038	97.569.518	712.178.034	648.760.276	19,0	15,0
2	Životna osiguranja	79.628.591	63.731.204	472.088.576	514.068.928	16,9	12,4
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	215.094.630	161.300.721	1.168.961.531	1.154.583.219	18,4	14,0

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto tehničke pričuve osiguranja		Obveze prema izv. sredstava		Neto TPO s obzirom na obv. prema izvorima sredstava	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
1	Imovinska osiguranja	379.309.448	377.798.664	712.178.034	648.760.276	53,3	58,2
2	Životna osiguranja	374.909.488	429.130.913	472.088.576	514.068.928	79,4	83,5
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	754.218.936	806.929.577	1.168.961.531	1.154.583.219	64,5	69,9

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Neto TPO za životna osiguranja		Neto TPO ukupno za sva osig.		Iznos TPO za životna osiguranja u neto TPO UKUPNO	
		u 2020. 1	u 2019. 2	u 2020. 3	u 2019. 4	u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
	ŽIVOTNA OSIGURANJA/UKUPNO SVA OSIGURANJA	374.909.488	429.130.913	754.218.936	806.929.577	49,7	53,2

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

Red. br.	VRSTE OSIGURANJA	Bruto obračunata premija osiguranja		Prosječan broj stalno zaposlenih (31.12.prošla godina+31.12. tekuća godina) / 2	Iznos bruto premije po zaposlenom	
		u 2020. 1	u 2019. 2		u 2020. 5 = 1 / 3 *100	u 2019. 6 = 2 / 4 *100
	UKUPNO SVA OSIGURANJA	456.509.369	433.694.362	1.404	325.149	322.565

III. RAČUNOVODSTVENO IZVJEŠĆE

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 računovodstvenog izvješćivanja, kako ih je usvojila Europska unija. Pri sastavljanju računovodstvenih iskaza upotrijebljene su odgovarajuće procjene, ocjene i pretpostavke, uključujući aktuarske procjene koje u danim okolnostima primjenjuju za osiguravajuće društvo najprimjerenije metode, na temelju kojih možemo dati dolje navedena jamstva.

Članovi Uprave društva jamče da je po 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 osiguravateljskih društava u državi.

Članovi Uprave društva potpisima potvrđuju svoju punu odgovornost i suglasnost s ovdje predstavljanim revidiranim Godišnjim izvješćem Sava osiguranja d. d. za 2020. godinu, s datumom 31. ožujka 2021.

Maribor, 31. ožujka 2021.

Uprava društva:

David KASTELIC, predsjednik Uprave

Primož MOČIVNIK, zamjenik predsjednika Uprave

Rok MOLJK, član Uprave

Miha PAHULJE, član Uprave

Robert CIGLARIČ, član Uprave, predstavnik radnika

1. RAČUNOVODSTVENI ISKAZI

1.1. BILANCA STANJA

u eurima bez centa		Objašnjenje	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019. - popravljeno stanje*	na dan 1.1.2019. - popravljeno stanje*
SREDSTVA			1.168.961.531	1.154.583.219	1.115.116.626
A.	Nematerijalna sredstva	4.1	12.463.765	8.149.880	6.706.336
B.	Materijalna osnovna sredstva	4.2	32.987.308	33.866.243	21.962.761
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji		742.955	24.451	49.890
D.	Odgođena potraživanja za porez	4.15	1.221.885	874.209	0
E.	Investicijske nekretnine	4.3	3.895.406	3.962.763	3.780.473
F.	Financijske investicije u društvima u grupi i pridruženim društvima	4.4	2.309.878	4.284.026	2.199.805
G.	Financijske investicije:	4.5	650.166.891	654.076.435	664.702.619
1.	u zajmove i depozite		362.897	4.549.422	2.368.996
2.	u posjedu do dospelja		7.695.505	29.236.797	591.709.077
3.	Raspoložive za prodaju		630.237.159	609.455.772	4.152.191
4.	Vrednovane po fer vrijednosti		11.871.330	10.834.444	66.472.355
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.6	213.201.970	213.159.889	204.818.504
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima	4.7	110.879.715	97.428.559	76.923.680
K.	Potraživanja	4.8	84.396.236	83.580.376	69.915.949
1.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		68.484.692	67.165.219	55.893.768
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja		14.086.554	14.492.168	13.019.487
3.	Druga potraživanja		1.824.991	1.922.989	1.002.694
L.	Druga sredstva	4.9	25.094.594	21.566.010	15.992.517
M.	Novac i novčani ekvivalenti	4.10	31.600.927	33.610.375	48.064.091
KAPITAL I OBVEZE			1.168.961.531	1.154.583.219	1.115.116.626
A.	Kapital	4.11	215.094.630	161.300.721	151.146.017
1.	Osnovni kapital		68.417.377	68.417.377	68.417.377
2.	Kapitalne pričuve		16.207.877	16.207.877	16.207.877
3.	Pričuve iz dobiti		8.213.896	8.213.896	8.213.896
4.	Višak iz revalorizacije		21.555.632	16.697.360	11.196.330
5.	Zadržani neto poslovni rezultat		51.784.099	13.306.830	17.586.414
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine		48.896.888	38.477.269	29.540.622
7.	Konverzijska korekcija kapitala		18.859	-19.889	-16.501
C.	Tehničke pričuve osiguranja	4.12	653.821.903	683.744.437	684.986.813
1.	Prijenosne premije		154.855.751	154.621.427	134.543.548
2.	Matematičke pričuve		148.733.251	191.653.363	237.148.176
3.	Pričuve šteta		342.158.004	324.779.731	304.699.890
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja		8.074.896	12.689.916	8.595.198
D.	TPO u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik	4.13	211.276.749	220.613.699	210.032.637
E.	Druge pričuve	4.14	7.824.807	7.473.324	6.809.878
F.	Odgođene obveze za porez	4.15	5.092.398	3.785.006	1.742.138
I.	Druge financijske obveze	4.16	5.062.384	7.143.804	0
J.	Obveze iz poslovanja	4.17	38.290.473	39.879.743	29.605.298
1.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja		14.986.928	16.797.952	12.948.280
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja		19.021.726	22.098.231	15.125.626
3.	Obveze za razrezani porez		4.281.818	983.559	1.531.391
K.	Ostale obveze	4.18	32.498.187	30.642.489	30.793.845

* Popravak greške objavljen je u poglavlju 4.37.

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

1.2. ISKAZ POSLOVNOG REZULTATA

u eurima bez centa		Objašnjenje	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
A.	NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	4.20	369.029.951	346.181.821
	- Obračunate bruto premije osiguranja		446.993.271	428.684.887
	- Obračunata premija predana u reosiguranje i suosiguranje		-78.111.240	-74.019.919
	- Promjena prijenosnih premija		147.919	-8.483.146
C.	PRIHODI OD INVESTICIJA	4.22	14.667.912	33.322.083
D.	DRUGI PRIHODI OSIGURANJA	4.23	22.594.864	19.920.490
	od toga:			
	- Prihodi od provizija		20.749.654	18.115.408
E.	DRUGI PRIHODI	4.24	4.812.959	7.370.256
F.	NETO RASHODI ZA ŠTETE	4.25	268.133.000	273.071.646
	- Obračunati bruto iznosi šteta		297.399.814	303.404.379
	- Obračunati udjeli reosiguravatelja i suosiguravatelja		-30.100.550	-32.351.886
	- Promjena pričuva štete		833.735	2.019.153
G.	PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA	4.26	-45.883.711	-50.867.800
H.	PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK	4.27	-8.438.104	13.407.371
J.	RASHODI ZA BONUS E I POPUSTE	4.28	59.846	-162.003
K.	OPERATIVNI TROŠKOVI	4.29	122.954.617	112.419.564
	od toga:			
	- Troškovi pribave osiguranja		44.566.281	38.852.547
M.	RASHODI INVESTICIJA	4.22	1.027.151	416.488
	od toga:			
	- Smanjenje vrijednosti financijskih sredstava koja nisu mjerena po PV kroz PI		549.685	0
N.	DRUGI RASHODI OSIGURANJA	4.30	7.259.991	6.764.610
O.	DRUGI RASHODI	4.31	5.377.813	4.358.208
P.	POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		60.615.083	47.386.567
R.	POREZ	4.32	11.718.195	8.909.297
S.	NETO POSLOVNI REZULTAT OBRAČUNSKOG RAZDOBLJA		48.896.888	38.477.269
Osnovna neto dobit/gubitak po dionici			3,18	2,50
Korigirana neto dobit/gubitak po dionici			3,18	2,50

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 centa		1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA		48.896.888	38.477.269
II. DRUGA SVEOBUH VATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)		4.897.020	5.497.641
a)	Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti uvrštene u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)	46.581	124.237
3.	Aktuarska neto dobit/gubici za mirovinske programe	-99.111	141.022
5.	Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti preračunane u poslovni rezultat	38.749	-3.389
6.	Porez na stavke koje neće biti uvrštene u poslovni rezultat	106.944	-13.397
b)	Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti uvrštene u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)	4.850.440	5.373.405
1.	Neto dobiti/gubici iz ponovnog vrednovanja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	5.988.663	6.628.898
1.1.	Dobiti/gubici i konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije	8.189.797	6.976.120
1.2.	Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat	-2.201.134	-347.222
5.	Porez na stavke koje u kasnijim razdobljima mogu biti preračunane u poslovni rezultat	-1.138.223	-1.255.493
III. SVEOBUH VATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)		53.793.908	43.974.911

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

1.4. ISKAZ NOVČANIH TOKOVA

u eurima bez centa	Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2020.	Od 1.1. do 31.12.2019.
A. Novčani tokovi u poslovanju			
a) Postavke iskaza poslovnog rezultata		53.689.653	19.104.348
<i>Neto poslovni rezultat</i>		48.896.888	38.477.269
Prilogodbe za:			
1. Realizirane dobiti/gubici kod prodaje ovisnih društava		-2.485.826	0
2. Realizirane dobiti/gubici pri prodaji MOS-a		-108.447	-188.128
3. Dobiti/gubici ovisnog društva - kapitalna metoda		141.419	0
4. Umanjenje vrijednosti materijalnih/nematerijalnih sredstava		148.678	466.445
5. Nerealizirana neto dobit/gubici i drugi neto financijski rashodi/prihodi		-10.944.452	-32.846.653
6. Amortizacija		4.932.841	4.294.464
7. Rashod za porez		11.718.195	8.909.297
8. Neto tečajne razlike		1.390.356	-8.346
Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga			
b) potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez)		-66.465.859	-58.539.780
poslovnih stavki bilance stanja			
1. Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		-1.294.454	-11.250.929
2. Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		419.266	-1.472.681
3. Početna minus završna druga potraživanja iz poslova osiguranja		-71.083	294.122
4. Početni minus završni odgođeni troškovi pribave osiguranja		-1.632.070	-3.077.768
5. Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		-2.594.862	-3.678.277
6. Početne minus završne zalihe		0	0
7. Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		-1.811.024	3.843.840
8. Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		-3.090.157	6.971.567
9. Završni minus početni drugi poslovni dugovi		4.810.672	-691.404
10. Promjene u tehničkim pričuvama osiguranja		-52.710.641	-39.920.890
11. Izdaci za plaćanje poreza		-8.491.507	-9.557.360
c) Višak primitaka ili višak izdataka u poslovanju (a + b)		-12.776.207	-39.435.431
B. Novčani tokovi kod ulaganja			
a) Primici kod ulaganja		251.322.851	243.807.092
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		8.957.521	9.109.179
2. Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		591.532	1.494.712
3. Primici od otuđenja nematerijalnih sredstava		0	0
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		230.369	408.457
5. Primici od investicijskih nekretnina		229.639	224.394
6. Primici od otuđenja financijskih investicija		241.313.789	232.570.351
6.1. Primici od likvidacije ovisnih društava		4.318.555	0
6.2. Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		236.995.234	232.570.351
b) Izdaci kod ulaganja		-239.050.993	-183.845.842
1. Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava		-4.689.456	-1.953.207
2. Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava		-5.283.076	-3.863.786
3. Izdaci investicijskih nekretnina		-132.772	-30.552
4. Izdaci za stjecanje financijskih investicija		-228.945.688	-177.998.297
4.1. Izdaci za stjecanje ovisnih društava ili drugih društava		0	-4.333.712
4.2. Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija		-228.945.688	-173.664.585
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)		12.271.858	59.961.250
C. Novčani tokovi kod financiranja			
a) Primici kod financiranja		0	0
b) Izdaci kod financiranja		-1.505.100	-35.013.326
1. Izdaci za dane kamate		-91.654	-82.598
2. Izdaci za povrat kapitala		0	0
3. Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza		-1.413.446	-1.110.522
4. Izdaci za otplate kratkoročnih financijskih obveza		0	0
5. Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		0	-33.820.206
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod financiranja (a + b)		-1.505.100	-35.013.326
Č. Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	4.10.	31.600.927	33.610.375
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroy višaka Ac, Bc i Cc)		-2.009.448	-14.487.508
y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		33.610.375	48.064.091
Novčana sredstva preuzimanje		0	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. 2020. – 31. 12. 2020.

	I. Osnovni kapital	II. Kapitalne rezerve	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	UKUPNI KAPITAL (od 1 do 12)
			Zakonske i statutarne	Druge pričuve iz dobiti					Neto dobit / gubitak poslovne godine	
u eurima bez centa	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	15.768.277	-19.889	929.083	13.306.830	38.477.269	161.300.722
4. POČETNO STANJE u poslovnom razdoblju (1+2+3)	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
5. Sveobuhvatna dobit poslovne godine nakon oporezivanja	0	0	0	0	4.850.440	38.749	7.832	0	48.896.888	53.793.908
a.) neto poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	0	48.896.888	48.896.888
b.) druga sveobuhvatna dobit	0	0	0	0	4.850.440	0	7.832	0	0	4.858.272
c.) neto dobiti/gubici iz pretvorbe računovodstvenih iskaza podružnice	0	0	0	0	0	38.749	0	0	0	38.749
KRETANJA U KAPITALU	0	0	0	0	0	0	0	38.477.269	-38.477.269	0
12. Raspoređivanje neto dobiti u zadržani poslovni rezultat	0	0	0	0	0	0	0	38.477.269	-38.477.269	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	20.618.717	18.859	936.915	51.784.100	48.896.888	215.094.630

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	UKUPNO KAPITAL (od 1 do 12)
			Zakonske i statutarne	Druge rezerve iz dobiti						
u eurima bez centa	1.	2.	4.	8.	9.	9a.	9.b	10.	11.	13.
1. STANJE KRAJEM PRETHODNE 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. Isplate (obračun) dividendi/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

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. 2020. Razdoblje računovodstvenog izvješćivanja Sava osiguranja jednako je kalendarskoj godini. Podaci za poredbeno razdoblje (2019. godina) su revidirani. Reviziju godišnjih računovodstvenih iskaza za poslovnu godinu 2019. i 2020. obavilo je revizijsko društvo KPMG Slovenija, d.o.o.

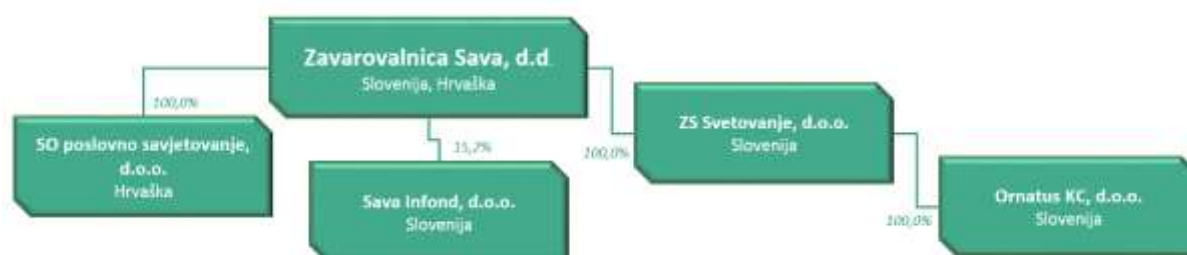
2.1. KONSOLIDACIJA

Sava osiguranje kao nadređeno društvo poduzećima ZS Svetovanje d.o.o. i Ornatus KC d.o.o. te društvu SO 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 Sava osiguravajuće grupe 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 Sava osiguravajuće grupe, 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 gospodarskih društvima (ZGD). Računovodstveni iskazi su napravljeni uz pretpostavku aktivnog poduzeća.

Na dan bilance 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. Izdani standardi koji još nisu stupili na snagu

Za godišnja razdoblja koja počinju nakon 1. siječnja 2020. vrijedi više novih standarda, pri čemu je dopuštena njihova prijevremena uporaba. Društvo u pripremi računovodstvenih iskaza nije primijenilo standarde prije njihova stupanja na snagu, osim prilagodbi najamnina u vezi s pandemijom bolesti Covid-19 – promjena MSFI 16.

Reforma referentnih kamatnih stopa – 2. faza (promjene MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16)

Promjene se tiču eventualnih posljedica za financijsko izvješćivanje zbog reforme referentnih kamatnih stopa, uključujući posljedice za ugovorne novčane tokove ili odnose zaštite koje donosi zamjena postojećih referentnih kamatnih stopa s alternativnim referentnim kamatnim stopama. Promjene u praksi donose oslobođenje od nekih zahtjeva iz MSFI 9, MRS 39, MSFI 7, MSFI 4 i MSFI 16 u vezi sa sljedećim:

1. Promjena osnove za određivanje ugovornih novčanih tokova

Promjene od poduzeća zahtijevaju da za obračunavanje promjene osnove za određivanje ugovornih novčanih tokova financijskog sredstva ili financijske obveze koju zahtijeva reforma referentnih kamatnih stopa primjenjuju ažuriranu efektivnu kamatnu stopu financijskog sredstva ili financijske obveze.

2. Obračunavanje zaštite od rizika

Promjene određuju iznimke kod primjene zahtjeva u vezi s obračunavanjem zaštite od rizika na dolje navedenim područjima:

- Dopušteno je primijeniti definiciju odnosa zaštite od rizika koja odražava promjene koje zahtijeva reforma referentnih kamatnih stopa. Takva promjena nije ni prestanak odnosa zaštite od rizika ni određivanje novog odnosa zaštite od rizika.
- Ako se zaštićena stavka novčanih tokova promijeni na način da odražava promjene koje zahtijeva reforma referentnih kamatnih stopa, smatra se da iznos akumuliran u pričuvi za zaštitu novčanih tokova od rizika temelji na alternativnoj referentnoj kamatnoj stopi, po kojoj se određuju budući zaštićeni novčani tokovi.
- Ako se u grupi stavki koje su definirane kao stavke zaštićene od rizika, promijeni jedna stavka da bi odražavala promjene koje zahtijeva reforma referentnih kamatnih stopa, zaštićene stavke se raspoređuju u podgrupe koje se temelje na referentnoj kamatnoj stopi zaštićenoj od rizika.
- Ako poduzeće razumno očekuje da će se alternativna referentna kamatna stopa moći prepoznati tijekom 24 mjeseca, može je odrediti kao neugovorno određenu komponentu rizika, koja se ne može prepoznati na datum određenja.

3. Objava

Promjene od društva zahtijevaju objavu dodatnih informacija da bi se korisnicima omogućilo da razumiju učinak reforme referentnih kamatnih stopa na financijske instrumente poduzeća, uključujući informaciju o rizicima kojima je poduzeće izloženo, a koji proizlaze iz reforme referentnih kamatnih stopa, te o tome kako poduzeće kontrolira te rizike.

4. Prijelaz

Društvo promjene namjerava primjenjivati od 1. siječnja 2021. Primjena neće utjecati na iznose iskazane u 2020. ili u proteklim razdobljima.

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. 2023.). 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. 2020.

u eurima bez centa	31.12.2020.	Postotak svih obveza	31.12.2019.	Postotak svih obveza
Tehničke pričuve osiguranja	653.821.903	68,5%	680.174.458	68,4%
Tehničke pričuve osiguranja za ugovore o osiguranju osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	211.276.749	22,1%	220.613.699	22,2%
Druge obveze iz osigurateljnih poslova	36.187.670	3,8%	40.981.413	4,1%
Obveze iz ugovora o osiguranju u okviru MSFI 4	901.286.321	94,5%	941.769.570	94,7%
Ostale obveze	52.623.130	5,5%	52.402.659	5,3%
Cjelokupne obveze*	953.866.901	100,0%	994.172.229	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. 2020. 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.

Fer vrijednost financijskih sredstava

u eurima bez centa	Sredstva SPPI *			Druga financijska sredstva **		
	Fer vrijednost na dan 1. siječnja 2020.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2020.	Fer vrijednost na dan 1. siječnja 2020.	Promjena fer vrijednosti	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2020.
Dužnički vrijednosni papiri	665.251.467	-17.795.914	647.455.553	15.082.069	870.086	15.952.156
Vlasnički vrijednosni papiri	0	0	0	180.351.323	16.730.411	197.081.734
Zajmovi i depoziti	8.550.376	-4.178.398	4.371.979	0	0	0
Ukupno	673.801.844	-21.974.312	651.827.532	195.433.392	17.600.497	213.033.889

* Sredstva SPPI - sredstva s ugovornim uvjetima koji na određene datume uzrokuju novčane tokove koji su isključivo plaćanja glavnice i kamata na neplaćeni iznos glavnice, osim financijskog sredstva koje odgovara definiciji imovine za trgovanje MSFI 9 ili kojim se upravlja i čija se uspješnost procjenjuje na temelju fer vrijednosti; to je svako financijsko sredstvo:

- koje je primjereno za mjerenje po otplatnoj vrijednosti u skladu s MSFI 9;
- je dužnički instrument koji je primjeren za mjerenje po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata po MSFI 9; ili
- koje ispunjava mjerila primjerenosti u MSFI 9 za mjerenje po otplatnoj vrijednosti ili ako se dužnički instrument mjeri po FV preko poslovnog rezultata da bi se izbjegle neusklađenosti u računovodstvu

** Druga financijska sredstva - sva druga financijska sredstva osim gore navedenih; to je svako financijsko sredstvo:

- s ugovornim uvjetima koji na određene datume ne uzrokuju novčane tokove koji su isključivo plaćanja. Glavnica i kamate na neplaćeni iznos glavnice (što uključuje kapitalne instrumente, mjerene po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata po MSFI 9);
- koje odgovara definiciji pojma za trgovanje u skladu s MSFI 9; ili
- kojim se upravlja i čija se uspješnost procjenjuje na temelju fer vrijednosti.

Knjigovodstvena vrijednost sredstava SPPI po bonitetnim ocjenama kreditnog rizika

Bonitetna struktura sredstava SPPI je dobra, jer je čak 97 posto svih sredstava investicijskog razreda. Vrijednost investicija koje su s obzirom na bonitetnu ocjenu kategorizirane kao investicije s visokim kreditnim rizikom, na dan 31.12.2020 iznose 16,3 milijuna eura.

u eurima bez centa	Bonitetna ocjena sredstava SPPI					
	Neocijenjeno	AAA	AA / A	BBB	BB / B	Ukupno
Dužnički vrijednosni papiri	4.597.446	185.119.154	301.126.919	143.965.468	11.340.053	646.149.041
Zajmovi i depoziti	4.371.979	0	0	0	0	4.371.979
Ukupno	8.969.425	185.119.154	301.126.919	143.965.468	11.340.053	650.521.020

Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom

u eurima bez centa	Sredstva SPPI s visokim kreditnim rizikom	
	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost
Dužnički vrijednosni papiri	15.937.499	15.937.500
Zajmovi i depoziti	362.906	362.906
Ukupno	16.300.405	16.300.406

Novi ili promijenjeni standardi i objašnjenja, na dan 6. studenoga 2020. potvrđeni od strane EU-a, koji se primjenjuju za godišnja razdoblja s početkom nakon 1. siječnja 2020.

MSFI 16 – Najmovi

Prilagodbe najamnina u vezi s pandemijom bolesti Covid-19. Promjena se odnosi na godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2020. ili kasnije. Prijevremeni početak primjene je dopušten i u računovodstvenim iskazima koji na dan 28. svibnja 2020. nisu bili odobreni za objavu.

Promjene uvode neobavezno praktično rješenje koje pojednostavljuje način na koji najmoprimac obračunava prilagodbe najamnina do kojih je došlo neposredno zbog pandemije bolesti Covid-19. Najmoprimac koji primjenjuje praktično rješenje nije dužan procijeniti jesu li opravdane prilagodbe najamnina promjene najma, i obračunava ih u skladu s drugim važećim uputama. Povezano obračunavanje ovisit će o detaljima prilagodbe najamnina. Tako se na primjer prilagodba koja je u obliku jednokratnog smanjenja najamnine obračunava kao promjenjiva najamnina i priznaje u poslovnom rezultatu.

Praktično rješenje primjenjuje se samo:

- ako je promijenjena naknada za najam gotovo jednaka ili niža od prvobitne naknade;
- ako se snižavanje najamnina odnosi na plaćanja dospjela na 30. lipnja 2021. ili prije;
- ako nema drugih bitnih promjena uvjeta najma.

Ovo praktično rješenje nije na raspolaganju najmodavcima.

Najmoprimac primjenjuje ove promjene retroaktivno i priznaje kumulativni učinak početka njihove primjene u početnom saldu zadržanih neto dobiti izvještajnog razdoblja u kojem su prvi put primijenjene.

Novi ili promijenjeni standardi i objašnjenja na dan 6. studenoga 2020. još nepotvrđeni od strane EU, koji se primjenjuju za godišnja razdoblja s početkom nakon 1. siječnja 2020.

MRS 1 - Predstavljanje računovodstvenih iskaza

Razvrstavanje obveza u kratkoročne ili nekratkoročne. Promjena se odnosi na godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2023.³ ili kasnije. Uporaba prije tog datuma je dozvoljena.

Promjene pojašnjavaju da se razvrstavanje obveza u kratkoročne ili nekratkoročne mora temeljiti samo na pravu poduzeća na odgađanje podmirivanja obveze na kraju izvještajnog razdoblja. Pritom nije nužno da pravo poduzeća na odgađanje podmirivanja obveze za najmanje dvanaest mjeseci nakon izvještajnog razdoblja bude bezuvjetno, ali sadržajno mora biti takvo. Na razvrstavanje ne utječu svrhe ili očekivanja posloводства u vezi s time hoće li i kada poduzeće ostvariti svoje pravo. Promjene također objašnjavaju okolnosti koje se smatraju podmirjenjem obveze.

Društvo očekuje da promjene na datum prve primjene neće imati bitan utjecaj na njene računovodstvene iskaze.

³ IASB je 15. srpnja 2020. izdao promjenu kojom je datum stupanja na snagu odgodio na 1. siječnja 2023.

MSFI 10 i MRS 28 - Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog poduzeća ili zajedničkog pothvata

Datum stupanja na snagu odgođen je na neodređeno vrijeme. Moguća neobavezna primjena u cjelovitim računovodstvenim iskazima po MSFI-ju. Europska komisija je odlučila da će potvrdu promjena odgoditi na neodređeno vrijeme, tako da nije vjerojatno da će ih potvrditi u doglednoj budućnosti.

Promjene pojašnjavaju da opseg priznavanja dobiti ili gubitka u poslu s pridruženim poduzećem ili zajedničkim pothvatom ovisi o tome predstavlja li prodana ili unesena imovina poslovni subjekt:

- dobit ili gubitak se priznaju u cijelosti ako se posao između investitora i pridruženih društava ili zajedničkog pothvata odnosi na prijenos imovine ili imovine koja predstavlja poslovni subjekt (bilo u vlasništvu ovisnog poduzeća ili ne), dok se
- dobit ili gubitak priznaju djelomično ako se posao između investitora i pridruženog poduzeća ili zajedničkog pothvata odnosi na imovinu koja ne predstavlja poslovni subjekt, čak ni kad je u vlasništvu ovisnog poduzeća.

Društvo očekuje da promjene na datum prve primjene neće bitno utjecati na njegove računovodstvene iskaze.

MRS 16 - Materijalna osnovna sredstva

Materijalna osnovna sredstva – Dobit prije namjeravane uporabe. Promjena se odnosi na godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili kasnije. Primjena prije tog datuma je dopuštena.

Promjene MRS 16 zahtijevaju da se primici od prodaje bilo kojeg proizvoda koji je nastao tijekom postavljanja materijalnog osnovnog sredstva na mjesto i u stanje u kojem će moći funkcionirati na predviđeni način, priznaju zajedno s troškovima takvih proizvoda u poslovnom rezultatu, te da poduzeće mjeri troškove takvih proizvoda u skladu sa zahtjevima za mjerenje iz MRS 2.

Promjene se primjenjuju retroaktivno, ali samo za ona materijalna osnovna sredstva koja se na mjesto i u stanje u kojem će moći djelovati na predviđeni način postavljaju u trenutku ili nakon početka najranijeg predstavljenog razdoblja u računovodstvenim iskazima, u kojem poduzeće prvi put primijeni promjene. Kumulativni učinak početka primjene promjena priznaje se (po potrebi) kao prilagodba početnog salda zadržane neto dobiti (ili druge komponente kapitala) na početku najranijeg predstavljenog razdoblja.

Društvo očekuje da promjene na datum prve primjene neće bitno utjecati na njegove računovodstvene iskaze.

MRS 37 - Rezerviranja, nepredviđene obveze i nepredviđena imovina

Problematici ugovori – Troškovi ispunjavanja ugovora. Promjena se odnosi na godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili kasnije. Primjena prije tog datuma je dopuštena.

Promjene od poduzeća zahtijevaju da prilikom utvrđivanja troškova ispunjavanja ugovora u obzir uzmu sve troškove koji su povezani neposredno s ugovorom. Stavak 68A pojašnjava da troškovi ispunjavanja ugovora obuhvaćaju i dodatne troškove ispunjavanja ugovora i raspoređivanje drugih troškova koji su povezani neposredno s ispunjavanjem ugovora.

Poduzeće te promjene primjenjuje za ugovore po kojima još nije ispunilo sve svoje obveze na početku godišnjeg izvještajnog razdoblja u kojem poduzeća prvi put primjenjuje promjene standarda (datum početka primjene). Poduzeće ne treba prevrednovati usporedne informacije. Umjesto toga priznaje kumulativni učinak početne primjene tih promjena kao prilagodbu početnog stanja zadržane neto dobiti ili druge komponente kapitala, što je od toga primjerenije, na datum početka primjene.

Društvo očekuje da promjene na datum prve primjene neće bitno utjecati na njegove računovodstvene iskaze.

Ciklus godišnjih poboljšanja MSFI 2018.–2020.

Promjena se odnosi na godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2022. ili kasnije. Primjena prije tog datuma je dopuštena.

Promjena MSFI 9 Financijski instrumenti

Poboljšanja pojašnjavaju da se kod procjene toga obavlja li se razmjena dužničkih instrumenata između postojećeg zajmoprimca i zajmodavca pod bitno drukčijim uvjetima, kad je riječ o provizijama koje su uključene zajedno s diskontiranom sadašnjom vrijednošću novčanih tokova pod novim uvjetima, u obzir moraju uzeti samo između zajmoprimca i zajmodavca plaćene ili primljene provizije, uključujući one koje jedan ili drugi plaćaju ili primaju u ime trećih osoba.

Društvo očekuje da promjene na datum prve primjene neće bitno utjecati na njegove računovodstvene iskaze.

Promjena ilustrativnih primjera uz MSFI 16 Najmovi

Poboljšanja iz Ilustrativnog primjera 13 uz MSFI 16 otklanjaju poziv na povrat koji je najmodavac dužan najmoprimcu za poboljšanja imovine u najmu te također objašnjenje kako najmodavac mora obračunati takav povrat.

Društvo očekuje da promjene na datum prve primjene 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 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 revidirano godišnje izvješće odobrila 1. 4. 2021.

2.4. FUNKCIJSKA I IZVJEŠTAJNA VALUTA

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

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

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

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

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

2.5. KONVERZIJA POSLOVNIH DOGAĐAJA

Transakcije u stranim valutama se u funkcijsku valutu preračunavaju na dan posla po tečaju s referentne tečajne liste Europske centralne 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 TE POPRAVLJANJE GREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA

U skladu s MSFI standardima, kako ih je usvojila EU, poslovodstvo 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 korekcija 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 poslovodstvo koristilo u pripremi računovodstvenih iskaza su tehničke pričuve osiguranja, umanjenje vrijednosti investicija, odgođeni porezi, korekcije potraživanja i razgraničeni troškovi pribave osiguranja te financijske investicije.

Procjena obveze šteta iz ugovora o osiguranju najkritičnija je računovodstvena procjena. Društvo u obzir mora uzeti nesigurnost u procjeni obveza koje mora isplatiti kao rezultat nastalih šteta. Primjerenost testa za obveze pokrivanja šteta izvedena je s ciljem da se osigura primjerenost objave ugovornih obveza. Društvo u izračunu procjene u obzir uzima 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 umanjenjem vrijednosti sredstva.

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

Društvo je prepoznalo grešku iz proteklih razdoblja i posljedično preračunala usporedne iznose iz proteklih razdoblja i to za godinu koja je završila 31. 12. 2019. i proračunato početno stanje na dan 1. 1. 2019., kako je razvidno u bilancu stanja društva u poglavlju 1.1. računovodstvenog dijela godišnjeg izvješća. U objavama uz računovodstvene iskaze, u poglavlju 4.37, društvo je dodatno objavilo iznesene vrijednosti na dan 31. 12. 2019. – promjena zbog prepoznate greške, popravljeno stanje na 1. 1. 2019. i iznesene vrijednosti na dan 31. 12. 2019., promjena zbog prepoznate greške, popravljeno stanje na 31. 12. 2019. Društvo je, u skladu s izvedenom promjenom – preraspoređivanjem stavke, korigirala poredbene podatke na dan 31. 12. 2019. također u svim dodatnim objavama, kako u poslovnom tako i u računovodstvenom dijelu godišnjeg izvješća.

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

Nematerijalna sredstva

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

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

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

Korištene amortizacijske stope u izvještajnom razdoblju su sljedeće:

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

Umanjenje vrijednosti priznatih nematerijalnih sredstava društvo izvodi kada knjigovodstvena vrijednost premašuje 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 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.

U slučaju da naknadno nastanu troškovi koji bi produljili vijek korisnosti materijalnog osnovnog sredstva, oni se tretiraju kao smanjenje 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 ga se prestane priznavati.

Družba koristi sljedeće amortizacijske stope:

▪ zemljišta	0,0 posto
▪ građevinski objekti i dijelovi zgrada	od 1,3 do 10,0 posto
▪ 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 njihovu nadoknadivu vrijednost. Umanjenje predstavlja gubitak zbog umanjenja vrijednosti sredstva, koje društvo priznaje neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

Društvo najmanje svake tri godine provjerava fer vrijednost važnih materijalnih osnovnih sredstava na temelju neovisne procjene koju obavlja ovlašteni procjenitelj vrijednosti nekretnina. Kao važno materijalno osnovno sredstvo društvo definira sredstvo čija knjigovodstvena vrijednost iznosi više od 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 umanjena 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 umanjena vrijednosti investicijskih nekretnina društvo knjigovodstvenu vrijednost snižava na neto nadoknadivu vrijednost i ujedno priznaje rashod iz umanjena 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 najmnine 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 odn. 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 valutu.

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 pritijecati 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 su u istu grupu financijskih sredstava, društvo za potrebe objavljivanja preračuna 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 dospijeca na plaćanje*
Društvo u ovu skupinu svrstava financijska ulaganja s određenim ili odredivim plaćanjem i određenim dospijecom plaćanja, koje društvo nedvojbeno namjerava i može posjedovati do dospijeca. Društvo financijska ulaganja razvrstana u ovu grupu mjeri po metodi otplatne vrijednosti uporabom efektivne kamatne stope.

Društvo ne koristi derivacijske financijske instrumente za zaštitu od rizika.

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 rada 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 umanjnjenja 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)⁴ te medijan odnosa između cjelokupne vrijednosti poduzeća i poslovnog rezultata prije amortizacije (pokazatelj EV/EBITA)⁵ za usporediva poduzeća.

Prestanak priznavanja financijske investicije

Priznanje financijske investicije kao sredstva prestaje 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 suosiguravatelja i reosiguravatelja 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 suosiguravatelje i reosiguravatelje.

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.

⁴ Eng. Price-To-Book Ratio

⁵ Eng. Enterprise Multiple: Enterprise Value / Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization. 'Enterprise value' označava vrijednost cijelog 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 proteklom razdoblju, 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 proteklom razdoblju.

Paušalnu (grupnu) procjenu fer odnosno plative vrijednosti potraživanja iz osigurateljnih poslova društvo izračunava uzimajući u obzir strukturu potraživanja od osiguranika sa sličnim kreditnim rizikom. Indikator potrebnog umanjenja vrijednosti je dan činjenicom da je iznos plaćanja premije uvijek manji od iznosa fakturirane premije. Postotak neplaćanja premije utvrđuje se iz prosjeka trogodišnjeg razdoblja. Postotak na stanje potraživanja izračunava se kao potencijalno 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 centralnoj blagajni, knjižni novac na računima u bankama, novac „na putu“, koji predstavlja novac koji se prenosi iz blagajne na odgovarajući račun u banci te novčane ekvivalente. To su financijska ulaganja koja dospijevaju u kratkom roku do datuma bilanciranja (manje od 3 mjeseca) i rizik za promjenu njihove vrijednosti je minimalan.

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

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 Zavarovalnice Maribor, Zavarovalnice Tilia, 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, s obzirom na ispunjavanje uvjeta nesigurnosti štetnog događaja i važnog rizika osiguranja, identificiralo sljedeće (homogene) tipove ugovora o osiguranju:

- riziko životna osiguranja,
- grupna riziko životna osiguranja,
- dosmrtna životna osiguranja,
- životna osiguranja za slučaj doživljenja,
- miješana životna osiguranja,
- rentna osiguranja (vremenski ograničena i dosmrtna),
- dodatna osiguranja za slučaj težih bolesti,
- dodatna osiguranja radne nesposobnosti.

Među investicijskim životnim osiguranjima društvo je s obzirom na ispunjavanje uvjeta nesigurnosti štetnog događaja i važnog rizika osiguranja, identificiralo sljedeće (homogene) tipove ugovora o osiguranju:

- životna osiguranja s investicijskim rizikom,
- životna osiguranja s investicijskim rizikom Hibrid,
- cjeloživotna osiguranja s investicijskim rizikom.

Kod određenih vrsta životnih osiguranja moguće je sklopiti osiguranje s jednokratnim plaćanjem premije. Isto tako se kod određenih vrsta životnih osiguranja mogu sklopiti dodatna osiguranja od nezgode i zdravstvena osiguranja, dodatno osiguranje za slučaj nezaposlenosti i dodatno osiguranje pravne zaštite.

Izdvajanje komponenti ugovora o osiguranju

Ugovor je po MSFI-ju dogovor između dvije ili više stranaka, koji ima jasne ekonomske posljedice. Zato je potrebna analiza ekonomskog aspekta ugovora za određivanje odgovarajućeg MSFI standarda – dakle, ugovor se za računovodstvene potrebe može prikazati kao više ugovora.

Izdvajanje se zahtijeva ako osiguravatelj može izmjeriti komponente (uključujući ugrađenu opciju otkupa) i ako osigurateljve računovodstvene smjernice od njega ne zahtijevaju priznavanje svih obveza i prava.

Izdvajanje je zabranjeno ako osiguravatelj ne može izmjeriti komponente. Kod izdvajanja osiguravatelj 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 osiguravatelja,
- 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.

Osiguravatelj 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.

Osiguravatelj 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 osiguravatelj 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 osiguravatelj 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 osigurateljnih poslova koje društvo obavlja.

Društvo među tehničkim pričuvama osiguranja priznaje:

- pričuve šteta,
- matematičke pričuve,
- pričuve za prijenosne premije,
- pričuve za bonuse, popuste i storno,
- druge tehničke pričuve osiguranja.

Tehničke pričuve osiguranja moraju uvijek biti oblikovane u visini koja je dostatna za pokriće svih obveza iz ugovora o osiguranju koji se mogu predvidjeti. Izračun tehničkih pričuva osiguranja s naslova ugovora o osiguranju i njihovu dostatnost na godišnjoj razini provjerava i o njima mišljenje iznosi nositelj aktuarske funkcije za imovinska i životna osiguranja, kojega imenuje Uprava Sava osiguranja. Društvo je imenovalo posebnog nositelja aktuarske funkcije za imovinska osiguranja i nositelja aktuarske funkcije 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 tri 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.

Po trećem načinu društvo pričuve šteta za nastale neprijavljene štete (IBNR) izračunava primjenom naivne metode očekivanog ultimativnog štetnog rezultata. Tu treću metodu društvo primjenjuje prije svega kod manjih homogenih grupa rizika u Podružnici Hrvatska.

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 tijekom 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 smisljena pojednostavljena 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 (smanjenje 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 (uključujući pasivna vremenska razgraničenja). 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 (uključujući pasivna vremenska razgraničenja) neće biti dovoljna za njihovo pokriće. Visina tih pričuva je razlika između iznosa koji je stvarno potreban za pokriće neisteklih rizika i prijenosne premije (uključujući pasivna vremenska razgraničenja).

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 družba oblikuje s naslova povrata premije za prekinute ugovore, koji nije pokriven ostalim pričuvama. Pričuva za storno se procjenjuje kao izabrani udio storna, koji nije pokriven prijenosnom premijom, pomnožen sa stanjem prijenosne premije na kraju obračunskog razdoblja, umanjene za udio provizije.

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 poslova osiguranja, po stopi 8,5 posto od porezne osnove.

Poslovni rezultat Sava osiguranja opterećen je porezom na dohodak pravnih osoba. Razrezani porez obračunava se 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 je s Republikom Hrvatskom sklopila konvenciju o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja⁶, zato se oporezivanje dobiti koju ostvaruje Podružnica Hrvatska izvodi u skladu s odredbama ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja, pri čemu se dobit oporezuje u državi gdje se nalazi sjedište društva. Oporeziva dobit koju Sava osiguranje ostvari u inozemstvu, najprije se oporezuje u državi podružnice, to jest u Republici Hrvatskoj, po važećoj poreznoj stopi, a potom se iskaže još i u poreznom obračunu Sava osiguranja u Sloveniji, gdje se iznos u inozemstvu plaćenog poreza prizna kao odbitak od poreza po poreznom obračunu, ali samo do visine porezne stope koja vrijedi u Republici Sloveniji.

Za 2020. 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:

⁶ Zakon o ratifikaciji Sporazuma između Republike Slovenije i Republike Hrvatske o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja i sprječavanju utaje poreza u vezi s porezom na dohodak i imovinu (BHRIDO), Službeni list RS, br.94/2005 s danom 25.10.2005.

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

Društvo ne priznaje potraživanja za odgođeni porez s naslova umanjenja vrijednosti potraživanja, jer nema jamstva da će ih društvo, s obzirom na porezne propise, u razumnom 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 2020.

Kod prekida osiguranja društvo smanjuje obračunate prihode od premija za proporcionalni dio neisteklog 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 umanjena vrijednosti odnosno ukinuta umanjena 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 suosiguravatelja i reosiguravatelja 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 osiguranja⁷.

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/ES (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. 2019.⁸

Adekvatnost kapitala Sava osiguranja

u eurima bez centa	31.12.2019.
Adekvatni vlastiti izvori sredstava	233.912.878
Zahtijevani minimalni kapital (MCR)	47.774.509
Zahtijevani solventni kapital (SCR)	106.165.575
Višak vlastitih izvora iznad SCR-a	127.747.303
Koeficijent solventnosti	220%

Koeficijenti solventnosti u 2020. godini (31. 3., 30. 6. i 30. 9.), kao i planirani koeficijent solventnosti na dan 31. 12. 2020. u skladu su s regulatornim zahtjevima i s internim mjerilima iz Strategije preuzimanja rizika.

Nerevidirani adekvatni vlastiti izvori sredstava društva su na dan 30. 9. 2020. iznosili 259,7 milijuna eura i bili su nešto viši nego revidirani adekvatni vlastiti izvori sredstava na dan 31. 12. 2019. Pritom treba upozoriti da su adekvatni vlastiti izvori sredstava u izračunima na 31. 12. 2019. i 30. 9. 2020. umanjeni za predvidive dividende iz zadržanog i neto rezultata poslovne godine 2019., a u zadnjem kvartalu 2020. bila je usvojena poslovna odluka o zadržavanju dividendi do objave revidiranih računovodstvenih iskaza za 2020. godinu. Dotad će adekvatni vlastiti izvori sredstava na dan 31. 12. 2020. biti umanjeni za predvidive dividende iz zadržanog i neto rezultata poslovne godine 2020. Procjenjujemo da će razina adekvatnih vlastitih izvora sredstava krajem 2020. godine biti nešto viši nego na dan 31. 12. 2019.

⁷ <https://www.zav-sava.si/sl-si/o-nas/financne-informacije/>

⁸ Sava Osiguranje kod pripreme revidiranog godišnjeg izvješća još ne raspolaže revidiranim podacima o adekvatnosti kapitala za 2020. godinu. Adekvatnost kapitala društva bit će objavljena u Izvješću o solventnosti i financijskom položaju Sava osiguranja za 2020. godinu, koje će biti objavljeno 8. 4. 2021.

Očekujemo da će zahtijevani solventni kapital na dan 31. 12. 2020. biti nešto viši, a visini koeficijenta solventnosti nešto niža nego na dan 31. 12. 2019.

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. Zbog pandemije bolesti Covid-19 i poziva Europskog nadzornog tijela za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje (EIOPA) u 2020. smo kvartalno procjenjivali i SCR. Na temelju kvartalnih rezultata društvo prosuđuje stanje kapitaliziranosti (uspoređuje raspoloživa sredstva u odnosu na SCR).

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 upravljanja rizicima.

Razine adekvatnosti koeficijenta solventnosti Sava osiguranja



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, kontrolom koncentracije rizika kod proizvoda osiguranja od nezgode i zdravstvenih osiguranja i 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 proizvoda, te odgovarajući odaziv na rezultate.

Veliku opasnost prilikom preuzimanja rizika u osiguranje predstavlja i pogrešna procjena maksimalne očekivane štete (*eng.* probable maximum loss odnosno PML). U tu svrhu u društvu smo pripremili smjernice za određivanje maksimalne očekivane štete, koje se stalno dopunjavaju. Isto tako taj rizik pokušavamo sniziti time da se procjene PML-a vrše timski, u sastavu triju osoba, a to su suradnik koji sklapa osiguranje, njegov nadređeni i stručni suradnik za likvidaciju šteta, a po potrebi sudjeluje i Sektor imovinskih osiguranja.

Rizik nedostatnosti tehničkih pričuva osiguranja

Rizik nedostatnosti tehničkih pričuva osiguranja je rizik da tehničke pričuve osiguranja ili nisu dostatne za pokrivanje svih obveza koje proizlaze iz ugovora o osiguranju, što je posljedica:

- neodgovarajućih metoda,
- neodgovarajućih, nepotpunih i netočnih podataka,
- neučinkovitih postupaka i kontrola,
- neodgovarajućih pretpostavki,
- neodgovarajuće stručne procjene,

ili je došlo do pogreške u izvješćivanju, što za posljedicu ima 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-ju 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 pričuve. Sva tako stečena iskustva zatim se koriste u oblikovanju tehničkih pričuva osiguranja u budućnosti.

U donjoj tablici je prikazana analiza adekvatnosti pričuve šteta, čiji rezultati pokazuju da je pričuva šteta uvijek bila oblikovana u dovoljnoj visini za podmirivanje svih budućih obveza.

Analiza adekvatnosti pričuva šteta*

u eurima bez centa	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
Prvobitna procjena	274.116.498	282.943.254	285.783.426	276.512.801	292.010.262	313.655.909
Ponovna procjena 1 godinu kasnije	229.635.101	230.944.994	232.364.129	234.256.226	253.267.594	
Ponovna procjena 2 godine kasnije	195.459.736	192.623.811	207.322.070	214.873.765		
Ponovna procjena 3 godine kasnije	165.023.155	174.912.103	192.601.274			
Ponovna procjena 4 godine kasnije	150.561.508	162.131.828				
Ponovna procjena 5 godina kasnije	140.664.726					
Kumulativni bruto višak	133.451.773	120.811.426	93.182.152	61.639.036	38.742.668	
Kumulativni višak u % od prvobitne procjene	48,7%	42,7%	32,6%	22,3%	13,3%	

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

Rezultati analize osjetljivosti pričuve šteta

u EUR	Scenarij	Osnovna PŠ	PŠ nakon šoka	Utjecaj šoka	Utjecaj šoka u %
	Porast ultimativnih ŠK za AY 2020. za 5%	313.655.909	326.322.811	12.666.902	4,0%
	Pad ultimativnih ŠK za AY 2020 za 5%	313.655.909	300.989.007	-12.666.902	-4,0%

*bez regresa, dobivenog su-/reosiguranja te CS-a

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 (pod)vrste osiguranja. Kod izračuna očekivane kombinirane kvote u pojedinoj (pod)vrsti, u obzir se uzimaju kombinirane kvote zadnjih nekoliko godina, odgovarajuće prilagođene trendovima po aktuarskoj prosudbi. Izračun realiziranih kombiniranih kvota u obzir uzima prihode od premija, izdatke za štete, izdatke za provizije, druge operativne troškove te druge rashode i prihode osiguranja. Kad očekivana kombinirana kvota premašuje 100 posto, utvrđuje se manjak prijenosne premije, koji se prepoznaje kao pričuva za neistekle rizike u okviru drugih tehničkih pričuva osiguranja.

Rezultati analize pričuva za neistekle rizike

u EUR	Scenarij	Osnovni AURR	AURR nakon šoka	Utjecaj šoka	Utjecaj šoka u %
	Porast ultimativnih KK za 5%	6.844.326	10.128.451	3.284.124	48,0%
	Pad ultimativnih KK za 5%	6.844.326	5.006.832	-1.837.494	-26,9%

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/Zakona o obveznim odnosima, 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 dan 31. 12. 2020.

Izloženost riziku katastrofe

Vrsta poslovanja	Svota SO* 10 najvećih rizika	Svota PML** 10 najvećih rizika	SO najvećeg rizika	PML najvećeg rizika
Druga osiguranja motornih vozila	14.229.117	14.229.117	6.290.000	6.290.000
Požarno osiguranje	8.023.637.053	228.400.000	4.724.750.635	8.000.000
Osiguranje druge štete na imovini	4.227.134.254	20.080.000	3.301.201.291	2.000.000
Različiti financijskih gubici	280.244.351	130.170.000	67.344.163	16.500.000

*SO: svota osiguranja

**PML: najveća moguća šteta (eng. probable maximum loss)

Društvo za slučaj katastrofe ima sklopljenu reosigurateljnu zaštitu samopridržaja, kod koje samopridržaj iznosi 5 milijuna eura. Tako bi društvo u slučaju težih događaja pretrpjelo štetu samo u visini 5 milijuna eura pa solventnost društva, čak ni u slučaju mogućeg niza većih katastrofalnih događaja u jednoj godini, ne bi bila ugrožena. 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 garantirane kamatne stope.

Za kontrolu rizika društvo redovno izvodi analize stopa smrtnosti, težih bolesti, otkupa, storna i kapitalizacija te 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 za životna osiguranja

Društvo obavlja test adekvatnosti obveza koje proizlaze iz ugovora o osiguranju na svaki bilančni dan.

Društvo obavlja test na temelju trenutnih procjena budućih ugovornih novčanih tokova, u kojima u obzir uzima trenutne (najbolje) procjene svih ugovornih financijskih tokova i povezanih financijskih tokova, kao što su troškovi procjene, troškovi administracije i financijski prihodi od ulaganja sredstava, koja pokrivaju obveze s naslova ugovora o osiguranju. Društvo obavlja test na oblikovanim bruto obvezama koje izviru iz ugovora o osiguranju, umanjena za odgođene troškove pribave.

Ako test pokaže nedostatnost trenutno oblikovanih obveza, društvo priznaje manjak kao povećanje obveze za iznos manjka.

Test se obavlja za svaki ugovor životnih osiguranja koji je važeći na datum bilance. Rezultati su grupirani po skupinama proizvoda osiguranja – klasična životna osiguranja i životna osiguranja s rizikom ulaganja.

Očekivani ugovorni novčani tokovi:

- prihodi s naslova premija (ugovori o osiguranju i dodatna osiguranja od nezgode),
- isplate za štete (smrt, teže bolesti, doživljenje, otkup, isplate u slučaju nezgode),
- troškovi (provizije zastupnika, troškovi procjene, administrativni troškovi),
- prihodi iz ulaganja.

Prilikom obrade pojedinog ugovora u obzir se uzimaju:

- godišnja premija, frekvencija plaćanja, svote osiguranja za smrt, teže bolesti i doživljenje,
- tehničke osnove proizvoda: tehnička kamatna stopa, pregledi smrtnosti i obolijevanja, troškovi,
- pretpostavke: udio realizirane smrtnosti i obolijevanja, udio povlačenja, buduća isplativost, realizirani troškovi, buduća inflacija, štetni rezultat dodatnih osiguranja od nezgode.

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

Detaljnije obrazloženje pretpostavki korištenih u LAT testu za životna osiguranja

1. Diskontna stopa

Za izračun sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2020., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2020., 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. 2020., koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica. U slučaju portfelja Podružnice Hrvatska koristi se krivulja kamatnih stopa s danom 31. 12. 2020., koja se temelji na prinosima hrvatskih državnih obveznica.

3. Stopa inflacije

Za očekivani rast troškova koristi se 2-postotna godišnja stopa inflacije odn. 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, ovisno o broju polica, i na troškove izražene kao udio bruto premije. U slučaju kapitaliziranih polica u obzir se uzimaju primjereno niži fiksni troškovi, ovisno o broju polica. Troškovi se ovisno o broju polica godišnje povećavaju s obzirom 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 slučaju klasičnih životnih osiguranja krivulja kamatnih stopa, koja se temelji na prinosima slovenskih državnih obveznica, mora se prilagoditi jer se dio sredstva koja pokrivaju tehničke pričuve osiguranja vrednuje po otplatnoj vrijednosti (HTM). Kod izračuna marže na krivulju kamatnih stopa u obzir se uzimaju budući 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 2020.

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 obveze za iznos manjka.

Obveze izračunate LAT testom na datum bilance 31. 12. 2020. 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 347.485,65 EUR. Obveze izračunate LAT testom na datum bilance 31. 12. 202. 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 2020.

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 smanji se za 100 baznih bodova,
- kamatna stopa korištena za izračun sadašnje vrijednosti očekivanih novčanih tokova i prognoza rentabilnosti ulaganja poveća se za 100 baznih bodova,
- udio realizirane smrtnosti se relativno poveća za 10 posto,
- udio odstupanja se relativno poveća za 10 posto,
- realizirani troškovi se relativno povećaju za 10 posto,
- stopa inflacije se relativno poveća za 10 posto.

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveza izračunate LAT testom na dan bilance 31. 12. 2020. - Klasična životna osiguranja

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	7.512.194
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-5.443.451
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	2.427.966
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	2.162.658
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	4.156.423
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	186.837

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveza izračunate LAT testom na dan bilance 31. 12. 2020. - Životna osiguranja s investicijskim rizikom

Promijenjena pretpostavka	Promjena	
	Pretpostavke	Visine obveza (u eurima)
1) Kamatna stopa	- 100 baznih bodova	4.024.376
2) Kamatna stopa	+ 100 baznih bodova	-3.293.011
3) Udio realizirane smrtnosti	+ 10 % relativno	1.032.437
4) Udio odstupanja	+ 10 % relativno	471.449
5) Realizirani troškovi	+ 10 % relativno	4.623.577
6) Stopa inflacije	+ 10 % relativno	203.063

Rezultati analize osjetljivosti – promjena visine obveza izračunate LAT testom na dan 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 dan 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

3.3. RIZIK INVESTICIJSKOG PORTFELJA

U financijskom poslovanju društvo je izloženo riziku investicijskog portfelja, u koja ubrajamo rizik investicijskih nekretnina te financijske rizike koji obuhvaćaju tržišni rizik, rizik likvidnosti i kreditni rizik te rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa životnih osiguranja.

Vrijednost investicijskog portfelja na dan 31. 12. 2020. iznosi 901,2 milijuna eura (31. 12. 2019.: 909,1 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 2020. godine iznosile 127,4 milijuna eura (2019.: 126,4 milijuna eura) i zato su isključene iz analize rizika.

- Investicije koje pokrivaju životna osiguranja s investicijskim rizikom, kod kojih osiguravajuće društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine i time preuzima rizik ostvarivanja zajamčenog prinosa i tržišne rizike, zbog čega su uključene u analizu tržišnih rizika. Riječ je o sljedećim registrima investicija: registar investicija KSNT 2a (proizvod Hibrid; garantirani dio portfelja – ZM Garant), registar investicija KSNT – 3 (fond Zavarovalnica Sava Varnost, Zavarovalnica Sava Zajamčeni, ZM Zajamčeni), dužnički vrijednosni papiri i novac fonda KSNT- 1 (Prizma) te novčana sredstva registra investicija KSNT Podružnice, koja predstavljaju sredstva za pokrivanje pričuva šteta. Na početku 2020. godine registar KSNT-2 je spojen s registrom KSNT-3 odnosno izveden je prijenos investicija u visini 25,4 milijuna eura iz registra KSNT-2 u registar KSNT- 3.

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	31.12.2020.	31.12.2019.
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 1	14.424.427	17.784.750
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2 (ZM Zajamčeni)	0	25.354.351
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	3.359.584	1.926.352
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 3 (ZS Varnost i ZS Zajamčeni)	74.332.105	59.207.297
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT Podružnica	572.700	595.556
Ukupno	92.688.816	104.868.306

Stanje investicijskog portfelja po izvoru i vrstama investicija na dan 31. 12. 2020.

Vrsta investicija	Imovina	Klasična životna osiguranja	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	415.434.758	234.732.133	85.808.262	127.393.707	863.368.861	735.975.154
Depoziti i potvrde o ulozima	0	0	4.009.072	0	4.009.072	4.009.072
Državne obveznice	198.541.244	111.543.266	42.676.308	0	352.760.819	352.760.819
Poslovne obveznice	167.784.232	106.206.316	35.163.791	0	309.154.339	309.154.339
Dionice	2.015.108	6.592.850	0	0	8.607.958	8.607.958
Uzajamni fondovi	19.632.142	10.382.201	3.959.090	127.393.707	161.367.141	33.973.434
obveznički	14.564.053	8.748.019	3.959.090	1.885.582	29.156.744	27.271.162
novčani	0	0	0	51.455	51.455	0
miješani	0	0	0	14.537.038	14.537.038	0
dionički	5.068.089	1.634.182	0	110.919.632	117.621.903	6.702.272
Infrastrukturni fondovi	18.235.490	0	0	0	18.235.490	18.235.490
Nekretninski fondovi	8.871.145	0	0	0	8.871.145	8.871.145
Dani zajmovi	355.398	7.499	0	0	362.897	362.897
Financijske investicije u društvima u grupi	1.996.430	313.448	0	0	2.309.878	0
Investicijske nekretnine	3.858.481	36.925	0	0	3.895.406	3.895.406
Novac i novčani ekvivalenti	18.920.460	5.799.913	6.880.554	0	31.600.927	31.600.927
Investicijski portfelj	440.210.129	240.882.419	92.688.816	127.393.707	901.175.072	771.471.487

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

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

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

Vrsta investicija	Imovina	Klasična životna osiguranja	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	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
Dani 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 garantiranu vrijednost jedinice imovine i preuzima tržišne rizike.

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

3.3.1. Rizik investicijskih nekretnina

Rizik predstavlja promjenu fer vrijednosti investicijskih nekretnina koje su neposredno ili posredno u vlasništvu društva.

Investicijske nekretnine

	31.12.2020.	Struktura 31.12.2020.	31.12.2019.	Struktura 31.12.2019.	Apsolutna razlika 31. 12. 2020.- 31. 12. 2019.	Strukturna promjena 31. 12. 2020./ 31. 12. 2019.
Vrsta investicije						
Investicijske nekretnine	3.895.406	0,5%	3.962.763	0,5%	-67.357	0,0%
Nekretninski fondovi	8.871.145	1,1%	3.000.000	0,4%	5.871.145	0,8%
Ukupno	12.766.551	1,7%	6.962.763	0,9%	5.803.788	0,8%

Osjetljivost investicijskih nekretnina

u EUR	31.12.2020.			31.12.2019.		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Investicijske nekretnine	3.895.406	3.311.095	-584.311	3.962.763	3.368.349	-594.414
Nekretninski fondovi	8.871.145	7.540.473	-1.330.672	3.000.000	2.550.000	-450.000
Ukupno	12.766.551	10.851.568	-1.914.983	6.962.763	5.918.349	-1.044.414

Vrijednost investicija društva koje su izložena riziku investicijskih nekretnina na dan 31. 12. 2020. iznosi 12,8 milijuna EUR (31. 12. 2019.: 7,0 milijuna EUR). Povećanje vrijednosti investicija posljedica je evidentiranja upisanog i neuplaćenog dioničkog kapitala od strane upravitelja nekretninskih fondova u iskazu financijskog položaja.

Za investicijske nekretnine i nekretninske fondove smo kao rizik promjene vrijednosti pretpostavili pad vrijednosti za 15 posto.

3.3.2. Financijski rizici

U financijskom poslovanju je Sava osiguranje d. d. izloženo financijskim rizicima u koje ubrajamo tržišne rizike, rizik likvidnosti, kreditni rizik te rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa. Kod ulaganja slobodnih sredstava društvo se pridržava zakonskih odredbi i internih pravila u vezi s raspršivanjem investicija, limitnim sustavom te vrednovanjem investicija.

3.3.2.1. Tržišni rizici

U sklopu tržišnih rizika društvo procjenjuje rizik kamatne stope, rizik promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira i valutni rizik. Financijske investicije putem kojih je društvo izloženo predstavljaju investicije registara imovinskih i klasičnih životnih osiguranja te investicije registara kod kojih društvo jamči garantiranu vrijednost jedinice imovine. Vrijednost tih investicija na dan 31.12.2020. iznosi 758,7 milijuna eura (31.12.2019.: 771,4 milijuna eura).

Investicije koje su izložene tržišnom riziku

Vrsta investicija	31.12.2020.	Struktura 31.12.2020.	31.12.2019.	Struktura 31.12.2019.	Apsolutna razlika 31.12.2020./ 31.12.2019.	Strukturna promjena 31.12.2020./ 31.12.2019.
Financijske investicije	727.104.009	95,8%	737.798.554	95,6%	-10.694.545	0,2%
Depoziti i potvrde o ulozima	4.009.072	0,5%	8.107.961	1,1%	-4.098.888	-0,5%
Državne obveznice	352.760.819	46,5%	361.881.729	46,9%	-9.120.910	-0,4%
Poslovne obveznice	309.154.339	40,7%	316.066.003	41,0%	-6.911.664	-0,2%
Dionice	8.607.958	1,1%	7.428.855	1,0%	1.179.103	0,2%
Uzajamni fondovi	33.973.434	4,5%	30.663.876	4,0%	3.309.558	0,5%
obveznički	27.271.162	3,6%	26.036.882	3,4%	1.234.280	0,2%
dionički	6.702.272	0,9%	4.626.994	0,6%	2.075.277	0,3%
Infrastrukturni fondovi	18.235.490	2,4%	13.207.714	1,7%	5.027.775	0,7%
Dani zajmovi	362.897	0,0%	442.415	0,1%	-79.518	0,0%
Novac i novčani ekvivalenti	31.600.927	4,2%	33.610.375	4,4%	-2.009.448	-0,2%
Investicijski portfelj	758.704.936	100,0%	771.408.929	100,0%	-12.703.993	0,0%

3.3.2.1.1. Kamatni rizici

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 kamatne stope narasle za 1 postotni bod odnosno 100 baznih bodova. U portfelj osjetljiv na promjenu kamatnih stopa uključene su državne i poslovne obveznice, obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi s ponderom 1 i miješani uzajamni fondovi s ponderom 0,5.

Utjecaj promjene kamatne stope na stavke poslovnog rezultata odnosno na kapital osiguravajućeg društva ovisi o svrstavanju pojedine kamatno osjetljive financijske investicije u grupu MSFI.

Osnova za izračun utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze na dan 31.12.2020. – registri životnih osiguranja

Vrsta investicija	Registri životnih osiguranja		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	146.666.069	7.553.506	154.219.575
Poslovne obveznice	137.151.613	4.218.494	141.370.107
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	12.707.109	0	12.707.109
Druga kamatno osjetljiva sredstva	0	4.016.572	4.016.572
UKUPNO	296.524.791	15.788.572	312.313.363

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – životna osiguranja, 2020.

u eurima bez centa	31.12.2020.					
		+100 bp		-100 bp		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	154.219.575	146.490.489	-7.729.086	154.219.575	162.645.191	8.425.616
Poslovne obveznice	141.370.107	136.642.358	-4.727.750	141.370.107	146.583.761	5.213.653
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	12.707.109	12.271.016	-436.092	12.707.109	13.184.411	477.302
Druga kamatno osjetljiva sredstva	4.016.581	3.995.812	-20.768	4.016.581	4.037.769	21.189
Ukupno	312.313.372	299.399.675	-12.913.696	312.313.372	326.451.132	14.137.760
Utjecaj na kapital		-12.218.174		13.315.055		
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-695.522		822.705		

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

u eurima bez centa	31.12.2019.					
	+100 bp			-100 bp		
	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Tip vrijednosnog papira						
Državne obveznice	167.993.175	161.682.759	-6.310.416	167.993.175	178.170.633	10.177.458
Poslovne obveznice	151.211.396	146.477.543	-4.733.853	151.211.396	156.996.286	5.784.890
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	12.061.781	11.662.564	-399.217	12.061.781	12.500.414	438.633
Druka kamatno osjetljiva sredstva	8.059.255	7.985.825	-73.430	8.059.255	8.134.616	75.361
Ukupno	339.325.607	327.808.691	-11.516.916	339.325.607	355.801.949	16.476.342

Utjecaj na kapital -10.903.407

15.753.750

Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata

-613.509

722.592

*Razlika u odnosu na prikaz u Godišnjem izvješću za 2019. godinu posljedica je promijenjene metodologije. U analizu osjetljivosti uključeno je 26,8 mil. eur više investicija.

Analiza osjetljivosti portfelja ulaganja koja pokrivaju obveze životnih osiguranja pokazuje da bi se vrijednost obveznica uključenih u analizu zbog povećanja kamatnih stopa snizila za 12,9 milijuna eura (31. 12. 2019.: 11,5 milijuna eura) odnosno za 4,1 posto (31. 12. 2019.: 3,4 posto). U slučaju snižavanja kamatne stope portfelj bi se povećao za 14,1 milijuna eura odnosno za 4,5 posto. (31.12.2019.:16,5 milijuna eura odnosno 4,9 posto). Prilagođeno trajanje kamatno osjetljivih investicija na dan 31. 12. 2020 iznosi 4,4 godine (31.12.2019.: 4,1 godina).

Vrijednost matematičke pričuve uključena u analizu osjetljivosti na strani obveza, na dan 31. 12. 2020. predstavlja 148,7 milijuna EUR (31. 12. 2019.: 191,7 milijuna EUR). Analiza osjetljivosti na strani obveza (matematičke pričuve) pokazuje da bi se u izračunu trenutne vrijednosti matematičkih pričuva, uzimajući u obzir povećanje kamatne stope za 1 postotni bod, matematičke pričuve smanjile za 5,4 milijuna EUR, odnosno 3,7 posto (31. 12. 2019.: 6,3 milijuna EUR; 3,3 posto). U drugom slučaju, kad bi kod pričuve u obzir uzeli za 1 postotnu točku nižu kamatnu stopu, matematičke pričuve bi se povećale za 7,5 milijuna EUR odnosno 5,1 posto (31. 12. 2019.: 8,8 milijuna EUR; 4,6 posto).

Rezultati analize osjetljivosti obveza životnih osiguranja

u EUR	+100 bp			-100 bp		
	Vrijednost matematičkih pričuva	Vrijednost nakon šoka (u skladu s LAT testom)	Promjena vrijednosti	Vrijednost matematičkih pričuva	Vrijednost nakon šoka (u skladu s LAT testom)	Promjena vrijednosti
31.12.2020.	148.733.251	143.289.800	-5.443.451	148.733.251	156.245.445	7.512.194
31.12.2019.	191.653.363	185.323.160	-6.330.203	191.653.363	200.499.171	8.845.808

Rezultati analiza osjetljivosti na strani sredstava i obveza pokazuju da se osjetljivost sredstava na promjenu kamatnih stopa kao i osjetljivost matematičkih pričuva u odnosu na 2019. godinu povećala. Društvo je i u 2020. usklađivala ročnosti sredstava i obveza za potrebe snižavanja neto učinka promjene kamatnih stopa na poslovni rezultat društva.

Osnova za izračun utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze na dan 31.12.2020. – registri imovinskih osiguranja

Vrsta investicija	Registri imovinskih osiguranja		Ukupno
	AFS, FVPL	HTM, LAR	
Državne obveznice	197.528.617	1.012.627	198.541.244
Poslovne obveznice	167.678.264	105.968	167.784.232
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	14.564.053	0	14.564.053
Druka kamatno osjetljiva sredstva	355.398	0	355.398
UKUPNO	380.126.332	1.118.595	381.244.927

Prikaz utjecaja promjene kamatnih stopa na računovodstvene iskaze – imovinska osiguranja – 2020.

u eurima bez centa	31.12.2020.					
	+100 bp			-100 bp		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	197.528.617	188.558.741	-8.969.876	197.528.617	207.210.099	9.681.481
Poslovne obveznice	168.796.858	162.953.753	-5.843.105	168.796.858	175.194.690	6.397.832
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	14.564.053	14.050.624	-513.430	14.564.053	15.121.881	557.827
Druga kamatno osjetljiva sredstva	355.398	347.245	-8.153	355.398	363.974	8.576
Ukupno	381.244.926	365.910.363	-15.334.564	381.244.926	397.890.644	16.645.716
Utjecaj na kapital		-14.721.892			15.913.524	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-612.672			732.193	

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

u eurima bez centa	31.12.2019.					
	+100 bp			-100 bp		
Tip vrijednosnog papira	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
Državne obveznice	193.888.554	188.149.183	-5.739.371	193.888.554	202.974.236	9.085.683
Poslovne obveznice	164.854.608	159.883.979	-4.970.629	164.854.608	170.335.525	5.480.917
Obveznički i konvertibilni uzajamni fondovi	13.975.101	13.551.339	-423.762	13.975.101	14.441.890	466.789
Druga kamatno osjetljiva sredstva	491.121	478.310	-12.811	491.121	504.646	13.525
Ukupno	373.209.384	362.062.811	-11.146.573	373.209.384	388.256.297	15.046.914
Utjecaj na kapital		-10.628.994			14.429.943	
Utjecaj na iskaz poslovnog rezultata		-517.579			616.970	

* Razlika u odnosu na prikaz u Godišnjem izvješću za 2019. godinu posljedica je promijenjene metodologije. U analizu osjetljivosti uključeno je 17,4 mil. eura više investicija.

Analiza osjetljivosti 381,2 milijuna eura portfelja investicija za pokriće obveza imovinskih osiguranja na dan 31. 12. 2020. pokazuje da bi se vrijednost kamatno osjetljivih investicija zbog povećanja kamatnih stopa za 100 baznih bodova snizila za 15,3 milijuna eura (31. 12. 2019.: 11,1 milijuna eura) odnosno za 4,1 posto (31. 12. 2019.: 3,0 posto). U slučaju snižavanja kamatnih stopa za 100 baznih bodova portfelj bi narastao za 16,6 milijuna eura odnosno 4,4 posto (31.12.2019.: + 15,0 milijuna eura odnosno 4,0 posto). Prilagođeno trajanje kamatno osjetljivih investicija na dan 31. 12. 2020. iznosi 4,2 godine (31.12.2019: 3,5 godine).

Vrijednost tehničkih pričuva osiguranja za imovinska osiguranja zbog nediskontiranja ne bi reagirala na promjenu kamatne stope.

3.3.2.1.2. 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) te alternativni (infrastrukturni) fondovi.

Dioničke investicije

	31. 12. 2020.	Struktura 31. 12. 2020.	31. 12. 2019.	Struktura 31. 12. 2019.	Apsolutna razlika 31. 12. 2020.- 31. 12. 2019.	Strukturna promjena 31. 12. 2020./ 31. 12. 2019.
Vrsta investicije						
Dionice	8.607.958	1,1%	7.428.855	1,0%	1.179.103	0,2%
- od toga dionice Slovenija	8.490.389	1,1%	7.314.013	0,9%	1.176.377	0,2%
Dionički i miješani uzajamni fondovi	6.702.272	0,9%	4.626.994	0,6%	2.075.277	0,3%
Infrastrukturni fondovi	18.235.490	2,4%	13.207.714	1,7%	5.027.775	0,7%
Ukupno	33.545.719	4,3%	25.263.563	3,2%	8.282.156	1,1%

Procjena osjetljivosti dioničkih investicija

u EUR	31. 12. 2020.			31. 12. 2019.*		
Pad vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti	Vrijednost	Vrijednost nakon šoka	Promjena vrijednosti
za - 10 %	33.545.719	30.191.147	-3.354.572	25.263.563	22.737.207	-2.526.356
za - 20 %	33.545.719	26.836.575	-6.709.144	25.263.563	20.210.851	-5.052.713

*promjena u prikazu za 2019. godinu jer su u prikaz uključeni i infrastrukturni fondovi

Za razliku od obveznica kod kojih promjena kamatne stope na promjenu vrijednosti investicija ne utječe linearno, za pad vrijednosti investicija u vlasničke vrijednosne papire i uzajamne fondove možemo promijeniti načelo linearnosti. Za procjenu osjetljivosti investicija grupe na promjene vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira možemo pretpostaviti pad svih vrijednosti za 10 , što bi značilo smanjenje vrijednosti investicija za 3,4 milijuna EUR (31. 12. 2019.: 2,5 milijuna EUR). U slučaju 20-postotnog pada cijena vlasničkih vrijednosnih papira, vrijednost investicija bi se smanjila za 6,7 milijuna EUR (31. 12. 2019.: 5,0 milijuna EUR).

Dok su fondovi investicija (dionički i infrastrukturni) raspršeni na ostale europske države i SAD, dionički portfelj iskazuje izloženost prema Sloveniji. Ona sama na 31.12.2020 predstavlja 1,1 posto svih sredstava izloženih tržišnom riziku (31.12.2019.: 0,16 posto). Povećanje udjela tih investicija posljedica je pozitivne revalorizacije na dioničkim tržištima u 2020.

3.3.2.1.3. Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se zbog promjena tečajeva smanjiti vrijednost sredstava u stranim valutama ili povećati vrijednost obveza u stranim valutama.

Valutna (ne)usklađenost na dan 31. 12. 2020. (iznosi su preračunati u EUR)

31.12.2020.	Sredstva	Obveze	Neusklađenost * (S-O)	% usklađenosti obveza
Valuta				
Euro (EUR)	1.108.986.120	1.109.239.646		
Strane valute	59.328.225	59.074.700	11.166.911	81,1%
Am. dolar (USD)	13.462.185	8.268.778	5.193.407	162,8%
Hrvatska kuna (HRK)	33.067.779	38.509.584	5.441.805	85,9%
Britanska funta (GBP)	12.743.586	12.226.774	516.812	104,2%
Ostalo	54.676	69.564	14.887	78,6%
Ukupno	1.168.314.345	1.168.314.345		99,0%

*Neusklađenost je prikazana kao apsolutna razlika između stanja sredstava i obveza na datum izvješćivanja.

Valutna (ne)usklađenost na dan 31. 12. 2019. (iznosi so preračunati u EUR)

31.12.2019	Sredstva	Obveze	Neusklađenost * (S-O)	% usklađenosti obveza
Valuta				
Euro (EUR)	1.087.869.795	1.093.322.643		
Strane valute	63.151.297	57.698.452	5.452.846	90,5%
Am. dolar (USD)	7.744.534	5.498.230	2.246.305	140,9%
Hrvatska kuna (HRK)	40.181.553	37.235.321	2.946.232	107,9%
Britanska funta (GBP)	15.127.511	14.879.377	248.134	101,7%
Ostalo	97.699	85.524	12.175	114,2%
Ukupno	1.151.021.093	1.151.021.094		99,5%

* Neusklađenost je prikazana kao apsolutna razlika između stanja sredstava i obveza na datum izvješćivanja.

Na dan 31.12.2020. društvo ima čak 94,9 posto obveza nominiranih u eurima (31.12.2019.: 95,0 posto). Preostale obveze su nominirane u valutama USD, GBP, HRK i NOK. Udio obveza nominiranih u eurima u ovoj godini se malo smanjila, ali još uvijek predstavlja visok udio usklađenosti, koji je također u skladu sa Strategijom preuzimanja rizika društva (31.12.2020.: 81,1 posto; 31.12.2019.: 90,5 posto). u apsolutnom iznosu neusklađenost na dan 31.12.2020 tako predstavlja 11,5 milijuna eura (31.12.2019: 5,5 milijuna eura). Iz navedenog proizlazi da bi u slučaju da tečajevi stranih valuta osciliraju za 10,0 posto to na iskaz poslovnog rezultata utjecalo u visini 1,1 milijuna eura (31.12.2019.: 0,5 milijuna eura).

3.3.2.2. 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.

Potrebe za likvidnošću osiguravaju se alokacijom sredstava u instrumente novčanog tržišta u postotku koji je usklađen s procijenjenom normalnom tekućom potrebom za likvidnošću. Sredstva za pokrivanje procijenjene pričuve likvidnosti društava u grupi sa sjedištem u EU osiguravaju se tako da je bar 15 posto portfelja investirano u visokolikvidnim sredstvima.

Visokolikvidna sredstva namijenjena su osiguravanju likvidnosti u slučaju izvanrednih potreba za likvidnošću i na raspolaganju su u svakom trenutku. Udio visokolikvidnih investicija na dan 31. 12. 2020. predstavlja 40,7 posto portfelja društva (31.12.2019.: 42,6 posto), 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 dospijeca finansijskih sredstava i obveza prema izvorima sredstava na dan 31. 12. 2020.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2020	Na opoziv	do 1 godine	od 1 godine do 5 godina	više od 5 godina	Bez određenog dospijeca	Ukupno 31.12.2020.
Financijske investicije	650.166.891	0	88.648.825	277.362.481	223.891.759	65.728.936	655.632.001
- vrednovane po fer vrijednosti preko IPR-a	11.871.330	0	429.597	1.741.400	16576400	117.569	18.864.965
- u posjedu do dospijeca	7.695.505	0	403.078	5.688.395	2.677.500	0	8.768.973
- zajmovi i depoziti	362.897	0	80.037	203.942	123.204	0	407.183
- raspoloživo za prodaju	630.237.159	0	87.736.113	269.728.744	204.514.656	65.611.367	627.590.880
Iznos TPO-a* prenesen reosigurateljima	110.879.715	0	69.614.401	30.126.753	10.522.877	615.684	110.879.715
Novac i novčani ekvivalenti	31.600.927	9.789.030	0	0	0	21.811.897	31.600.927
UKUPNO SREDSTVA	792.647.534	9.789.030	158.263.226	307.489.234	234.414.636	88.156.517	798.112.644
Tehničke pričuve osiguranja	653.821.903	0	348.767.635	200.515.695	102.124.944	2.413.629	653.821.903
UKUPNO OBVEZE	653.821.903	0	348.767.635	200.515.695	102.124.944	2.413.629	653.821.903
Razlika	138.825.631	9.789.030	-190.504.408	106.973.539	132.289.693	85.742.888	144.290.741

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

Pregled dospijeca finansijskih sredstava i obveza prema izvorima sredstava na dan 31. 12. 2019.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost 31.12.2019	Na opoziv	do 1 godine	od 1 godine do 5 godina	Više od 5 godina	Bez određenog dospijeca	Ukupno 31.12.2019.
Financijske investicije	654.076.435	0	141.424.316	276.661.581	196.643.293	50.916.275	665.645.465
- vrednovane po fer vrijednosti preko IPR-a	10.834.444	0	803.668	1.671.400	15.314.250	114.842	17.904.160
- u posjedu do dospijeca	29.236.797	0	22.071.969	5.694.474	2.993.500	0	30.759.944
- zajmovi i depoziti	4.549.422	0	4.065.968	424.099	150.928	0	4.640.996
- raspoloživo za prodaju	609.455.771	0	114.482.711	268.871.607	178.184.615	50.801.433	612.340.365
Iznos TPO-a* prenesen reosigurateljima	97.428.559	0	60.405.503	27.287.543	9.735.513	0	97.428.559
Novac i novčani ekvivalenti	33.610.375	24.438.002	0	0	0	9.172.373	33.610.375
UKUPNO SREDSTVA	785.115.370	24.438.002	201.829.819	303.949.124	206.378.806	60.088.648	796.684.399
Tehničke pričuve osiguranja	683.744.437	0	354.450.688	215.990.166	111.892.436	1.411.147	683.744.437
UKUPNO OBVEZE	683.744.437	0	354.450.688	215.990.166	111.892.436	1.411.147	683.744.437
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

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

Struktura potraživanja po dospijecu na dan 31. 12. 2020.

u eurima bez centa	Nedospjela	Dospijeca do 180 dana	Dospijeca od 180 do 360 dana	Dospijeca iznad 360 dni	Ukupno
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	51.825.747	12.828.711	1.870.233	1.960.000	68.484.692
Potraživanja iz suosiguranja i reosiguranja	14.086.554	0	0	0	14.086.554
Druge potraživanja	1.755.775	26.683	0	0	1.782.458
Ukupno	67.668.076	12.855.394	1.870.233	1.960.000	84.353.704

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

u eurima bez centa	Nedospjela	Dospijeca do 180 dana	Dospijeca od 180 do 360 dana	Dospijeca iznad 360 dni	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
Druge 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

3.3.2.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik neispunjenja obveze izdavatelja vrijednosnih papira ili drugih suprotnih stranaka prema kojima društvo ima potraživanja. U sklopu kreditnog rizika društvo obrađuje i rizik koncentracije, koji predstavlja rizik prevelike koncentracije na određenu regiju, sektor ili izdavatelja.

Kreditnom riziku su izložena financijska ulaganja, tehničke pričuve osiguranja koje su prenesene reosigurateljima i potraživanja, što je prikazano u nastavku.

Izloženost kreditnom riziku*

u eurima bez centa	31.12.2020.	31.12.2019.
Vrsta sredstava	Iznos	Iznos
Investicije izložene kreditnom riziku	725.159.216	746.145.366
<i>Dužnički instrumenti</i>	666.287.127	686.498.109
<i>Vlasnički instrumenti (obveznički i konvertibilni fondovi)</i>	27.271.162	26.036.882
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>	31.600.927	33.610.375
Iznos TPO-a prenesen na su- i reosiguratelje	110.879.715	93.858.580
Potraživanja	84.353.703	83.580.376
Ukupna izloženost	920.392.635	923.584.322

*Razlika u odnosu na Godišnje izvješće za 2019. godinu zbog promjene. U kreditni rizik je uključena cjelokupna postavka novca i novčanih ekvivalenata.

Kreditni rizik povezan s investicijskim portfeljem

Društvom je na dan 31. 12. 2020. bilo izloženo kreditnom riziku u visini 725,2 milijuna eura (31. 12. 2019.: 746,2 milijuna eura).

Kreditni rizik se kod investicija procjenjuje preko dva čimbenika:

- preko bonitetnih ocjena koje se koriste kod utvrđivanja kreditnog rizika investicija sa stalnim prinosom (državne i poslovne obveznice, depoziti i dani zajmovi), obvezničkih te konvertibilnih fondova i novca (novac na transakcijskim računima, depoziti na opoziv i gotovina u blagajni) i
- preko pokazatelja poslovanja kod ostalih investicija.

U nastavku prikazujemo procjenu kreditnog rizika investicija koje su izložene kreditnom riziku.

*Struktura investicija koje su izložene kreditnom riziku, po bonitetnim ocjenama**

u eurima bez centa	31.12.2020.		31.12.2019.	
Ocjena po S&P/Fitch	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
AAA/Aaa	186.350.134	25,7%	183.055.121	24,5%
AA/Aa	131.025.161	18,1%	127.812.591	17,1%
A/A	177.007.816	24,4%	201.750.475	27,0%
BBB/Baa	148.108.620	20,4%	148.322.432	19,9%
Manje od BBB/Baa	30.824.825	4,3%	15.943.186	2,1%
Bez ocjene	51.842.661	7,1%	69.261.560	9,3%
Ukupno	725.159.216	100,0%	746.145.366	100,0%

* Razlika u odnosu na Godišnje izvješće za 2019. godinu zbog promjene. U kreditni rizik je uključena cjelokupna postavka novca i novčanih ekvivalenata.

S aspekta kontrole kreditnog rizika, društvo si je postavilo cilj da udio investicija s bonitetnom ocjenom najmanje A- čini bar 45 posto vrijednosti investicijskog portfelja. Udio investicija izloženih kreditnom riziku bonitetnog razreda A i više na dan 31. 12. 2020. iznosile 68,2 posto (31. 12. 2019.: 68,7 posto) svih investicija, izloženih kreditnom riziku.

Udio investicija koje nemaju bonitetnu ocjenu odnosi se prije svega na novčana sredstva koja je društvo bilježilo na dan 31.12.2020. te investicije u obvezničke uzajamne fondove. I niži udio investicija koje nemaju bonitetnu ocjenu proizlazi iz sniženja stanja novčanih sredstava.

S ciljem kontrole kreditnog rizika društvo posebnu pozornost posvećuje očuvanju svoje bonitetne strukture. Društvo isto tako redovno prati izloženost prema pojedinim izdavateljima i njihove promjene bonitetnih ocjena.

Kreditni rizik je povezan također s raspršenosti portfelja. Kako bi izbjeglo preveliku koncentraciju u određeni tip ulaganja, preveliku koncentraciju kod određenog ugovornog partnera odnosno u određenom sektoru, a i ostale moguće oblike koncentracije, društvo je uspostavilo interni sustav limita i na njegovoj osnovi prilično raspršen portfelj. U rizik koncentracije investicija uključen je cjelokupni portfelj investicija prikazan u tabeli »Stanje investicijskog portfelja po izvoru i vrstama investicija na dan 31. 12. 2020.«, poglavlje 3.3

Regionalna raspršenost financijskih investicija

u eurima bez centa	31.12.2020.		31.12.2019.	
Regija	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Slovenija	127.140.146	16,5%	141.391.614	18,2%
Europa (Članice EU)	537.663.201	69,7%	544.081.622	69,9%
Europa (Nečlanice EU)	30.639.972	4,0%	12.666.149	1,6%
Drugo	76.028.167	9,9%	80.232.308	10,3%
Ukupno	771.471.486	100,0%	778.371.693	100,0%

Iz podataka se vidi da društvo ima najvišu izloženost prema članicama EU (31.12.2020.: 69,7 posto; 31. 12. 2019.: 69,9 posto). Slijedi joj izloženost izdavateljima sa sjedištem u Sloveniji (31.12.2020.: 16,5 posto; 31. 12. 2019.: 18,2 posto). Izloženost prema Sloveniji i dalje predstavlja najvišu koncentraciju, dok je izloženost prema članicama EU raspršena među više država. Povećanje izloženosti prema nečlanicama EU posljedica je istupanja Velike Britanije iz Europske Unije krajem 2020. godine.

Izloženost prema Sloveniji se u 2020. godini smanjila za 0,5 postotnih bodova. Snižavanje izloženosti je prije svega posljedica smanjenja izloženosti depozitima i državnim obveznicama s naslova dospijeca tih vrsta investicija. Povećanje izloženosti kategorije »ostalo« posljedica je viših sredstava na novčanim računima otvorenim u slovenskim bankama.

Struktura izloženosti prema Sloveniji s obzirom na vrstu investicija*

u eurima bez centa	31.12.2020.		31.12.2019.	
Vrsta investicije	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Depoziti i potvrde o ulozima	4.009.072	0,6%	8.107.961	1,1%
Državne obveznice	68.355.055	9,4%	80.101.611	10,7%
Poslovne obveznice	19.714.387	2,7%	22.079.964	3,0%
Dionice	8.490.389	1,2%	7.314.013	1,0%
Ostalo	32.930.856	4,5%	23.788.066	3,2%
Ukupno	133.499.759	18,4%	141.391.614	18,9%

* Struktura izloženosti prema Sloveniji izračunata je s obzirom na iznos investicija koje su podvrgnute tržišnim rizicima. Razlika u odnosu na Godišnje izvješće za 2019. godinu zbog promjene. U kreditni rizik je uključena cjelokupna postavka novca i novčanih ekvivalenata.

Sektorska struktura investicija*

u eurima bez centa	31.12.2020.		31.12.2019.	
Sektor	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Bankarstvo	132.558.214	17,2%	155.841.453	20,0%
Država	349.904.850	45,4%	361.881.729	46,5%
Financije i osiguranje	54.282.505	7,0%	53.406.495	6,9%
Industrija	36.841.520	4,8%	42.004.886	5,4%
Potrošna dobra	64.765.002	8,4%	61.188.575	7,9%
Opskrbna poduzeća	94.251.009	12,2%	83.878.078	10,8%
Nekretnine	20.632.897	2,7%	6.962.763	0,9%
Infrastruktura	18.235.490	2,4%	13.207.714	1,7%
Ukupno	771.471.487	100,0%	778.371.693	100,0%

* Promjena u usporedbi s 2019. godinom; spajanje sektora financije i osiguranje

Najveću sektorsku izloženost na dan 31. 12. 2020. društvo ima u sektoru država, pri čemu moramo naglasiti visok stupanj raspršenosti po izdavateljima vrijednosnih papira.

Izloženost prema bankarstvu na dan 31. 12. 2020. iznosi 132,6 milijuna eura, što predstavlja 17,2 posto financijskih investicija (31. 12. 2019.: 155,8 milijuna eura; 20,0 posto). Donja tablica prikazuje presjek sektora bankarstvo s obzirom na vrstu investicije. U 2020. je društvo zabilježilo snižavanje izloženosti prema tom sektoru, prije svega s naslova dospjeća i reinvestiranja tih investicija u ostale vrste investicija.

Izloženost prema sektoru bankarstva*

u eurima bez centa	31.12.2020.		31.12.2019.	
Sektor - bankarstvo	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
Pokrivene obveznice	57.387.458	7,9%	73.874.578	9,9%
Obične poslovne obveznice	31.881.286	4,4%	31.153.474	4,2%
Podređene obveznice	7.381.685	1,0%	7.320.051	1,0%
Depoziti i CD-i	4.009.072	0,6%	8.107.961	1,1%
Netržišne dionice	301.870	0,0%	301.870	0,0%
Dionički uzajamni fondovi	0	0,0%	1.478.276	0,2%
Novac i novčani ekvivalenti	31.596.843	4,4%	33.605.243	4,5%
Ukupno	132.558.214	18,3%	155.841.453	20,9%

* Razlika u postocima u odnosu na prikaz u Godišnjem izvješću za 2019. godinu zbog promjene metodologije.

Kreditni rizik kod su-/reosiguravatelja

Postupci kontroliranja kreditnog rizika kod suosiguranja i reosiguranja odnose se na provjeravanje bonitetne ocjene suosiguravatelja odnosno reosiguravatelja. U skladu s ciljevima kontrole kreditnog rizika, društvo sklapa poslove reosiguranja sa suosiguravateljima odnosno reosiguravateljima 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 suosiguravatelja i reosiguravatelja.

Struktura suosiguravatelja i reosiguravatelja s obzirom na njihovu bonitetnu ocjenu

u eurima bez centa	31.12.2020.		31.12.2019.	
Ocjena po S&P/A.M. Best	Iznos	Struktura	Iznos	Struktura
AA/A+	728.140	0,7%	609.404	0,6%
A/(A ali A-)	108.392.949	97,8%	90.210.633	96,1%
Bez ocjene	1.758.627	1,6%	3.038.543	3,2%
Ukupno	110.879.716	100,0%	93.858.580	100,0%

Kreditni rizik povezan s potraživanjima iz poslova osiguranja

Na području potraživanja iz poslova osiguranja, društvo stalno prati i procjenjuje naplativu vrijednost potraživanja. Društvo zbog rizika da sva potraživanja neće biti podmirena u roku, odnosno da uopće neće biti podmirena, na svaki dan izvješćivanja procjenjuje naplativu vrijednost potraživanja. Društvo originalnu vrijednost potraživanja umanjuje za izračunatu korekciju vrijednosti i procijenjenu sadašnju vrijednost potraživanja prikazuje u iskazu financijskog rezultata osiguravajućeg društva. Društvo procjenu naplative vrijednosti potraživanja oblikuje na temelju posebne metodologije (predstavljene u računovodstvenim smjernicama društva).

Pregled potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja

u eurima bez centa	31.12.2020.			31.12.2019.		
	Iznos potraž.	Umanj. vrijed. potraž.	Stanje potraž.	Iznos potraž.	Umanj. vrijed. potraž.	Stanje potraž.
Potraživanja prema osiguranicima						
Dospjela potraživanja	25.160.325	14.159.417	11.000.908	31.055.923	15.225.159	15.830.764
do jedne godine	10.527.542	854.630	9.672.913	16.031.898	1.201.124	14.830.774
od jedne do pet godina	14.632.783	13.304.787	1.327.995	15.024.025	14.024.035	999.990
Nedospjela potraživanja	49.395.232	1.558.984	47.836.247	46.082.812	1.838.155	44.244.657
Ukupno	74.555.557	15.718.401	58.837.155	77.138.735	17.063.314	60.075.420
Regresna potraživanja						
Dospjela potraživanja	15.136.000	13.403.831	1.732.169	15.421.102	13.897.188	1.523.914
do jedne godine	2.333.677	1.275.945	1.057.732	2.203.960	1.284.409	919.551
od jedne do pet godina	12.802.323	12.127.886	674.437	13.217.142	12.612.779	604.363
Nedospjela potraživanja	148.497	96.031	52.467	156.862	156.429	433
Ukupno	15.284.497	13.499.861	1.784.636	15.577.964	14.053.616	1.524.348
Druge potraživanja vezane na poslove osiguranja						
Dospjela potraživanja	4.743.719	508.987	4.234.732	4.467.703	309.038	4.158.665
Nedospjela potraživanja	3.628.168	0	3.628.168	1.497.784	90.997	1.406.787
Ukupno	8.371.887	508.987	7.862.900	5.965.486	400.035	5.565.452
Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja - ukupno	98.211.941	29.727.249	68.484.692	98.682.185	31.516.965	67.165.219

U 2020. društvo nije bilježilo porast neplaćenih dospjelih potraživanja s naslova neposrednih poslova osiguranja. Utjecaj pandemije bolesti Covid-19 nije se dakle odrazio u smanjenju naplativosti takvih potraživanja. Društvo posljedično nije oblikovalo dodatne korekcije potraživanja s naslova poslova osiguranja, koje bi bile posljedica snižavanja ili procjene eventualnog znatnog smanjenja naplativosti potraživanja iz poslova osiguranja u budućnosti zbog pandemije Covid-19.

Kretanje korekcija vrijednosti potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja u 2020. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2020.	Povećanje	Smanjenje	Otpis	Stanje 31.12.2020.
Potraživanja prema osiguranicima	17.063.314	1.251.166	-1.181.784	-1.414.295	15.718.401
Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	318.157	4.408	-63.518	0	259.047
Regresna potraživanja	14.053.616	521.524	0	-1.075.279	13.499.861
Druge potraživanja vezana na poslove osiguranja	81.878	168.062	0	0	249.940
Ukupno	31.516.965	1.945.161	-1.245.302	-2.489.575	29.727.249

Kretanje korekcija vrijednosti potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja u 2019. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2019	Povećanje - preuzimanje 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 posred. 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
Druge potraživanja vezana na poslove osiguranja	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

Otpisi potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja su se u 2020. smanjili. Društvo isto tako nije izvelo dodatne otpise potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja, koji bi bili posljedica utjecaja pandemije bolesti Covid-19.

3.3.2.4. Rizik neostvarivanja zajamčenog prinosa

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 prikazana je vrijednost investicija za pokrivanje obveza s naslova životnih osiguranja po pojedinom registru. Prikazan je knjigovodstveni prinos investicija i zajamčeni prinos obveza. Učinak razlike između zajamčenog i ostvarenog prinosa prikazan je u zadnjem stupcu, a on je samo kod klasičnih životnih osiguranja (KSŽZ) pozitivan.

Financijske investicije koje pokrivaju obveze živ. osiguranja sa zajamčenim VEP-om	INVESTICIJE			OBVEZE			Učinak neostvarivanj a zajamčenog prinosa
	Stanje	Knjigovod. dobit	Knjigovod. prinos	Stanje	Zajamčena dobit	Zajamčena prinos	
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ	158.993.256	2,09%	3.680.020	149.644.850	2,02%	3.507.043	172.977
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 2a - (ZM Garant)	3.359.584	0%	0	3.947.587	0,78%	37.083	-37.083
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSNT - 3 (ZS Varnost i ZS Zajamčeni)	74.332.105	0,92%	656.720	74.404.841	0,93%	704.103	-47.383
ZAVAROVALNICA SAVA d.d. - KSŽZ Podružnica ZS	16.802.216	2,54%	416.967	14.362.006	1,80%	256.322	160.646

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 spadaju među najveće rizike društva. Unatoč tome je među njima priličan broj rizika koji su važni:

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

S ciljem aktivnog 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,
- jačanje svijesti zaposlenih o njihovoj važnosti u provedbi sustava internih kontrola i kontroli operativnih rizika,

- provođenje sigurnosnih politika u vezi s informacijskom sigurnošću,
- plan kontinuiranog poslovanja za sve kritične procese; na taj način društvo smanjuje rizik nepripremljenosti na moguće incidente i vanjske događaje te posljedično prekida poslovanja,
- za najvažnija područja poslovanja društvo je zasnovalo odgovarajuće informacijski poduprte postupke i kontrole; osim toga takav rizik kontrolira i putem nadzora koji obavlja interna revizija, te edukacijom i jačanjem svijesti zaposlenih.

Važne interne kontrole postavljene su na kontrolirane operative 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 nastupa 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 ovisna o različitim (također vanjskim) čimbenicima te nisu uključena 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 stresnih scenarija (unutar ORSA-e). Na temelju kombinacije obiju 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 rizici,
- regulatorni rizik,
- rizik neodgovarajuće IT podrške,
- postupanje konkurencije,
- rizik važnih poslovnih partnera,
- rizik nekontroliranja troškova.

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

- stalna briga za poboljšanje kvalitete usluga i zadovoljstva stranaka,
- pravodobno i točno izvješćivanje ustanova zaduženim 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 i situacije na tržištu.

Među strateške rizike svrstavamo i projektne rizike. Trenutno se na razini Grupe Sava izvodi projekt uvođenja novih međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja MSFI 9 i MSFI 17.

3.6. OPIS RIZIKA KOJE DRUŠTVO PREPOZNAJE KAO POSLJEDICU PANDEMIJE BOLESTI COVID-19

2020. godinu obilježila je pandemija bolesti Covid-19, koja je povećala nesigurnost ostvarenja poslovnih rezultata i strateških ciljeva, te je utjecala na rizike kojima je društvo izloženo. Covid-19 je utjecao praktički na sve kategorije rizika koje društvo prati.

O prvim procjenama utjecaja pandemije bolesti Covid-19 na poslovanje, likvidnost i kapitalne zahtjeve izvijestili smo već u ožujku 2020. Potvrdili smo otpornost stanja solventnosti društva na tadašnje okolnosti na tržištu, koje su se do današnjeg dana pokazale kao dno oscilacija na financijskim tržištima, kao i otpornost stanja solventnosti na stresni scenarij s višim učincima na financijskim investicijama na temelju financijske krize 2008.-2009., prema izvedenoj vlastitoj procjeni rizika i solventnosti društva (ORSA 2020). Društvo je također potvrdilo stabilan položaj likvidnosti s obzirom na izvedenu procjenu novčanog toga na temelju stresnih pretpostavki, koje su proizlazile iz tadašnjih okolnosti, pri čemu društvo zadržava dostatnu pričuvu likvidnosti da u je svakom trenutku sposobno pravodobno ispunjavati sve svoje dospjele obveze.

S obzirom na bitno promijenjenu situaciju na tržištu i potencijalno veće utjecaje na poslovne rezultate i stanje solventnosti, društvo je u drugom kvartalu 2020. pripremio te u srpnju potvrdilo ažurirani strateški plan za razdoblje 2020.-2022. s preciznijom procjenom pandemije bolesti Covid-19, uključujući nove financijske projekcije. O rezultatima projekcija stanja solventnosti izvijestili smo u vidu izvanredne ORSA-e.

Dodatne projekcije i analize bile su pripremljene i o njima je izvještavano i u zadnja dva kvartala godine, da bismo bolje razumjeli utjecaj promjena rizika na profil rizika i stanje solventnosti društva. Na temelju rebalansa strateškog plana pripremljen je i potvrđen i rebalans strategije preuzimanja rizika Sava osiguranja za razdoblje 2020.-2022., u kojoj je ažurirana i definirana spremnost za preuzimanje rizika u razdoblju 2021.-2022.

Društvo je uz praćenje tekućih rezultata poslovanja i likvidnosti redovito pratilo također adekvatnost kapitala, prije svega s aspekta utjecaja pandemije bolesti Covid-19 na volatilnost tržišta i drugih novih okolnosti. Zbog povećanog nadzora europskih nadzornih tijela nad pokrićima zastoja u radu i utjecaja pandemije Covid-19, društvo je uz pozoran pregled aktivnih pokrića izvelo dodatni ekstremni scenarij koji je testirao i potvrdio otpornost stanja solventnosti i u slučaju teoretskih gubitaka s naslova izloženosti društva iz portfelja osiguranja zastoja u radu u Republici Irskoj. Utjecaje pandemije bolesti Covid-19 i povezane rizike redovito smo pratili te o njima izvještavali i u redovitim izvješćima o rizicima. Izvedene analize i izvješća posloводство je upotrebljavalo kao temelj za donošenje poslovnih odluka.

Zbog nesigurnosti u najboljem interesu društva i njegovih osiguranika bilo je privremeno zadržavanje isplate dividendi društva, a odlučivanje o isplati je odgođeno do objave revidiranih računovodstvenih iskaza za 2020. godinu. Posljedično je koeficijent solventnosti i dalje nešto viši od planiranog. Kod ORSA-e 2021. smo se, osim projekcija SCR-a i vlastite procjene rizika na temelju poslovnog plana, fokusirali također na izvedbu stresnih scenarija te analizu njihovih utjecaja. Pritom smo se vodili time koji su scenariji već bili izvedeni tijekom 2020. godine te istodobno pokušali identificirati dodatne scenarije koji bi se mogli dogoditi i bitno utjecati na poslovanje društva. Izveli smo također dva ekstremnija scenarija i to scenarij financijske krize i inflacijski scenarij i na taj način testirali robusnost adekvatnosti kapitala. U oba scenarija u obzir smo uzeli također njihove potencijalne učinke portfelj osiguranja društva i to kod životnih i imovinskih osiguranja. Scenarij financijske krize smo izveli na dan 31. 12. 2020. i na dan 31. 12. 2022., uzimajući u obzir financijske projekcije. Inflacijski scenarij bio je izveden na projekcijama za 2021. godinu. Oba izvedena scenarija potvrdila su robusnost adekvatnosti kapitala društva.

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 u Sava osiguranju smo provodili mjere koje u najvećoj mogućoj mjeri štite zdravlje ljudi i sprječavaju širenje koronavirusa.

Društvo je u ograničavanju učinaka realiziranog operativnog rizika postupala po protokolima za kontinuirano poslovanje, jer nam je briga za zdravlje zaposlenih i stranaka na prvom mjestu. Društvo je odmah, u skladu s internim aktima o radu u kriznim situacijama i protokolima za kontinuirani rad, formiralo grupu za krizno upravljanje i počelo s pripremom i izvođenjem posla na daljinu, kako u Sloveniji tako i u Hrvatskoj. U skladu s

protokolima za kontinuirani rad i preporukama grupe za krizno upravljanje, društvo je napravilo popis najkritičnijih i najnužnijih procesa i osigurala njihovo neometano odvijanje na način da ih zaposlenici obavljaju od kuće.

Reakcija na koronavirus, prelazak na rad od kuće, znatno je povećala sekundarni rizik od upada u informacijski sustav, jer se stupanj tehničke zaštite kao obrambenog sustava društva od prijetnji iz sigurnog okruženja snizila na razine pojedinačnih zaštita zaposlenih. IT podršku poslovanju društva u alternativnim uvjetima poslovanja kontinuirano smo prilagođavali novim okolnostima, a ključno je bilo uvođenje više razine kibernetičke sigurnosti putem SIEM okruženja za nadzor sigurnosnih prijetnji i uključivanjem pojedinih uređaja u SIEM.

Grupa za krizno upravljanje se nakon uspostavljanja kontrole nad kriznom situacijom, kad su izvanredni uvjeti tijekom godine postali naša svakodnevica, preimenovala Grupu za obnovu poslovanja.

Unatoč svim izazovima koje je donijela situacija s novim koronavirusom, u društvu smo održali redovitu i transparentnu komunikaciju sa zaposlenima, što nam je omogućilo da kao društvo na tržištu brzo reagiramo i prilagodimo se promjenama, bez ugrožavanja sigurnosti naših zaposlenika. Neometano smo također omogućavali prijenos i dijeljenje znanja, koji su se odvijali na daljinu, raznim oblicima e-izobrazbi te putem izvođenja mentorstva. Svim zaposlenicima koji su imali tu mogućnost organizirali smo rad od kuće, a zaposlene koji su ipak posao morali obavljati na lokacijama poslodavca, dodatno smo opremili svim zaštitnim sredstvima.

Sklapanje osiguranja

Stanje u vezi s pandemijom bolesti Covid-19 i briga za zdravlje osiguravajućem društvu kod izbijanja zdravstvene krize nalagale su da proces sklapanja osiguranja prilagodi, a sve s ciljem izbjegavanja eventualnih zaraza i u svrhu očuvanja zdravlja, kako naših prodavača tako i stranaka.

Proces sklapanja osiguranja smo u vrlo kratkom roku nakon proglašenja epidemije uspjeli prilagoditi novim okolnostima i normativnim zahtjevima te smo strankama omogućili obnavljanje i sklapanje novih osiguranja na daljinu. Sustav sklapanja na daljinu potičemo i to ćemo raditi i ubuduće, s ciljem da se u najvećoj mogućoj mjeri pobrinemo za zdravlje naših stranaka, poslovnih partnera i zaposlenih.

Sklapanje osiguranja na daljinu omogućuju nam nove tehnologije koje smo u ovom razdoblju uveli, a riječ je o potpisu na daljinu i videoidentifikaciji. Promijenjen proces prodaje i uvođenje novih tehnologija omogućuje nam da sa strankom možemo poslovati na siguran način, beskontaktno, putem elektroničke i obične pošte. Istodobno zaposlenici mogu svoj posao neometano obavljati od kuće. Isto tako su našim strankama na raspolaganju određeni proizvodi koje mogu sklapati sami putem naše internetske stranice (npr. turističko osiguranje, osiguranje od nezgoda za djecu i mlade, Vigo osiguranje i obavezno automobilsko osiguranje) i određeni proizvodi koje prodajemo putem bankovnog kanala, kojim smo za poslovanje isto tako omogućili uporabu naše novorazvijene tehnologije za poslovanje bez fizičkog kontakta.

Rješavanje šteta

Društvo za potrebe prijave i obrade odštetnih zahtjeva s naslova imovinskih osiguranja osigurava sve ustaljene tradicionalne kanale, kao što su vlastita mjesta za procjenu, prijava automobilskih šteta putem ugovorne mreže autoservisa i prijava štete putem klasične pošte odnosno u prostorima osiguravajućeg društva. Dodatno smo za naše stranke, neovisno o situacijom s pandemijom bolesti Covid-19, osigurali prijavu štete putem interneta i kontaktnog centra osiguravajućeg društva. U slučaju potrebnog izvida, on se može izvesti na lokacijama osiguravajućeg društva predviđenim za te svrhe, uz pomoć ugovornih partnera (autoservisi, obrtnici), vlastitom procjeniteljskom službom ili putem tehnologije za obavljanje izvida na daljinu. Gore navedenim pristupima osiguravajuće društvo omogućava neometano poslovanje na području obrade imovinskih šteta.

U situaciji kad inače ne vrijedi zabrana osobnog posjeta zaposlenih odnosno partnera osiguravajućeg društva strankama odnosno nositeljima prava, oni svoje zahtjeve s naslova životnih osiguranja ostvaruju kao obično. Dakle mogu se odlučiti za neposredan posjet, poslati svoje zahtjeve putem pošte ili elektroničke pošte. Kod isplata s naslova životnih osiguranja moramo slijediti odredbe Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, zato smo uveli i strankama također ponudili mogućnost videoidentifikacije, a uz navedeno izvodimo pregled stanaka, kad je to moguće, u skladu s prilagođenom identifikacijom stranaka, kad je stranka već bila osobno identificirana u Sava osiguranju nakon 2011. godine. Strankama kod kojih opisane mogućnosti nisu izvedive, u okviru zakonskih mogućnosti se trudimo omogućiti ispunjavanje obveza iz ugovora o osiguranju i na druge načine (kao na primjer izvanredni posjet i osobna identifikacija kod kuće odnosno na terenu).

Utjecaj na poslovanje

Što se tiče životnih osiguranja, pandemija bolesti Covid-19 je prije svega smanjila realizaciju nove godišnje premije u drugom kvartalu 2020. godine, jer je od sredine ožujka bilo otežano sklapanje osiguranja, što vrijedi za vse vrste životnih osiguranja. Stope smrtnosti i obolijevanja u 2020. nisu bitno odstupale od očekivanih, a društvo je povremeno bilježilo niže stope prekida osiguranja nego što je bilo očekivano.

Što se tiče imovinskih osiguranja bilježimo manje premije s naslova osiguranja otkazivanja turističkih putovanja. S obzirom na visok stupanj predvidivosti nastanka osiguranog slučaja u vezi s pandemijom Covid-19, društvo je naime usvojilo odluku da pokrića u spomenutom dijelu do daljnjega neće nuditi. Isključenje na temu pandemije Covid-19 dodano je u osiguranja koja su sklapana od 14. 3. 2020. nadalje. Kod osiguranja rizika otkazivanja putovanja i kratkoročnih turističkih osiguranja dodatno smo bilježili povrate premija za osiguranja putovanja koja se zbog pandemije bolesti Covid-19 nisu izvršila. Kod automobilskih osiguranja bilježimo manje prihoda iz djelatnosti javnog prijevoza putnika, koji se zbog zabrane vlade nije mogao obavljati.

Što se tiče odštetnih zahtjeva s naslova imovinskih osiguranja bilježimo više likvidiranih šteta s naslova osiguranja otkazivanja turističkih putovanja i manje likvidiranih šteta s naslova automobilskih osiguranja, osiguranja od odgovornosti i osiguranja od nezgode.

Društvo je provjerilo utjecaj pandemije bolesti Covid-19 na osiguranja od zastoja u radu, ali su naši uvjeti osiguranja oblikovani na način da je uvjet za osigurateljno pokriće zastoja u radu oštećenje, uništenje ili gubitak osigurane stvari (dakle materijalna šteta) zbog opasnosti koje su u polici posebno navedene. Uvjet nastanka materijalne štete na imovini postoji također u slučaju osiguranja gdje pokriće za slučajeve zastoja u radu nudimo za tzv. neimenovane opasnosti.

Društvo je dodatno provjerilo proširena pokrića na osiguranjima zastoja u radu i utvrdila da je kod manjeg broja polica dogovoreno individualno proširenje za slučaj zastoja u radu:

- zbog pojava trovanja hranom, infekcija odn. zaraznih bolesti ili
- kao posljedica mjera državne vlasti.

U vezi sa svim gore spomenutim proširenim opasnostima društvo je adekvatno oblikovala dodatne pričuve šteta, a uredilo je i zaštitu reosiguranja.

Dodatni troškovi koji su nastali zbog pandemije bolesti Covid-19 (zaštitna oprema i sl.) i uštede (rad na daljinu i sl.) u velikoj mjeri su se izjednačili. Osiguravajuće kuće i druge financijske institucije bile su u načelu isključene kao primatelji velike većine mjera za potporu gospodarstvu za ublažavanje posljedica utjecaja pandemije Covid-19. Društvo je tako bilježila manje uštede iz povrata naknada za bolovanja zaposlenih nastalih u vezi s izvanrednim okolnostima.

Na financijskim tržištima je Covid-19 uzrokovao globalni gospodarski šok i posljedično duboku i naglu recesiju. Brza i usklađena reakcija država i centralnih banaka pridonijela je gospodarskoj stabilizaciji. Gospodarska stabilizacija je povoljno utjecala na visinu marži za rizik i tečaje dionica, što je pozitivno utjecalo na vrednovanje financijskih investicija.

Na vrednovanje nefinancijskih instrumenata Covid-19 nije bitno utjecao. Na strani potraživanja iz poslovanja i potraživanja iz najamnina od nekretnina, društvo nije oblikovalo dodatna umanjenja vrijednosti zbog pandemije Covid-19, prihodi su uglavnom bili djelomično odgođeni. Društvo isto tako nije oblikovalo dodatna umanjenja vrijednosti zbog pandemije Covid-19 za svrhe vrednovanja ovisnih društava.

Ostaje prisutna nesigurnost, jer jednostavno ne znamo koliko će dugo mjere za obuzdavanje jesensko-zimskog vala širenja virusa u Europi trajati i koliko će jak biti njihov negativan utjecaj na gospodarstvo. Ukoliko se trenutno optimističan pogled ulagača na rasplet situacije s pandemijom Covid-19 naruši, može doći do ponovnog rasta kreditne marže na poduzetničke obveznice i potencijalnih snižavanja boniteta izdavatelja dužničkih vrijednosnih papira.

S ciljem definiranja događaja koji bi mogli bitno utjecati na glavne karakteristike, pokrića, rizike ili jamstva proizvoda, osiguravajuće društvo u okviru procjene (budućih) ugovornih odnosa utvrđuje potrebu po unosu

isključenja na temu COVID-19, bilo o tome koji su proizvodi takvi kod kojih je takvo isključenje uopće relevantno bilo da se procjena odnosi na obveze u vezi s praćenjem proizvoda i utvrđivanja potreba i zahtjeva potrošača u okviru nadzora nad proizvodima (eng. Product oversight and governance – POG). Osiguravajuće društvo u kontekstu unošenja takvih isključenja također slijedi trendove osigurateljne branše i zahtjeve reosiguravatelja.

S druge strana za nama je već gotovo godina dana rada u izvanrednim okolnostima i rizike sada bolje razumijemo nego na samom početku pandemije. Društvo će rizike i dalje pratiti, analizirati i njima upravljati.

Poslovodstvo na temelju rizika ne očekuje da je na bilo koji način ugrožena solventnost društva, jer je koeficijent solventnosti visok. Smatramo također da je rizik likvidnosti dobro kontroliran te se neće bitno povećati u sljedećih 12 mjeseci, tako da i dalje vrijedi pretpostavka aktivnog poduzeća. Naša pretpostavka temelji se na novčanom toku koji očekujemo iz osnovne djelatnosti i strukturi investicijskog portfelja, koji može osigurati dostatnu likvidnost za dulje razdoblje otežanih uvjeta.

4. OBJAŠNENJA UZ RAČUNOVODSTVENE ISKAZE

4.1. NEMATERIJALNA SREDSTVA

Stanje nematerijalnih sredstava u 2020. i 2019. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
Dugoročno razgraničeni troškovi	5.364.882	4.908.262
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	4.915.589	4.155.831
- ostala dugoročna vremenska razgraničenja	449.293	752.431
Imovinska prava	1.574.330	1.731.813
Sredstva u pribavljanju	5.524.553	1.509.806
Ukupno	12.463.765	8.149.880

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.

Obveze prema dobavljačima na 31. 12. 2020. za nematerijalna sredstva iznose 997.829 eura (na dan 31. 12. 2019.: 654.291 eura).

Cjelokupna iskazana nematerijalna sredstva imaju konačan vijek korisnosti i amortiziraju se korištenjem amortizacijskih stopa koje u odnosu na prethodno razdoblje koje ostaju nepromijenjene. Amortizacija tekuće poslovne godine priznata je u iskazu poslovnog rezultata među operativnim troškovima (poglavlje 4.29).

Sava osiguranje procjenjuje da na dan 31. 12. 2020. nema potrebe za umanjenjem vrijednosti nematerijalnih sredstava.

Kretanje nematerijalnih sredstava u 2020. godini

u eurima bez centa	Imovinska prava	Sredstva u pribavljanju	Dugoročno razgraničeni troškovi	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje 1.1.2020.	6.694.481	1.509.806	4.908.262	13.112.552
Povećanje	2.529	4.686.927	759.758	5.449.214
Prijenos među sredstvima	640.396	-640.396	0	0
Otuđenje	-360.895	-31.784	-303.138	-695.817
Tečajne razlike	-5.025	0	0	-5.025
Stanje 31.12.2020.	6.971.486	5.524.553	5.364.881	17.860.921
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI				
Stanje 1.1.2020.	4.962.669	0	0	4.962.669
Amortizacija	778.203	0	0	778.203
Otuđenje	-339.472	0	0	-339.472
Tečajne razlike	-4.243	0	0	-4.243
Stanje 31.12.2020.	5.397.156	0	0	5.397.156
Trenutna vrijednost 1.1.2020.	1.731.812	1.509.806	4.908.262	8.149.880
Trenutna vrijednost 31.12.2020.	1.574.330	5.524.553	5.364.882	12.463.765

Kretanje nematerijalnih sredstava u 2019. godini

u eurima bez centa	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
Trenutna vrijednost 1.1.2019.	1.820.899	265.443	4.619.997	6.706.336
Trenutna vrijednost 31.12.2019.	1.731.813	1.509.806	4.908.262	8.149.880

4.2. MATERIJALNA OSNOVNA SREDSTVA

Materijalna osnovna sredstva (OOS) u 2020. i 2019. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
Zemljišta, zgrade i oprema	28.148.715	26.860.146
Zemljišta	3.239.705	3.287.824
Zgrade	18.443.440	17.826.456
Oprema i DI	4.815.623	5.161.208
Sredstva u pribavljanju	1.412.483	358.673
- od toga predujmi za zemljišta i zgrade	1.409.687	326.183
- od toga predujmi za opremu	2.796	32.490
Ulaganja u tuđa MOS	237.464	225.985
- od toga zgrade	237.464	225.985
Pravo na uporabu	4.838.593	7.006.097
od toga:		
zemljišta i zgrade u najmu	4.699.772	6.810.945
oprema u najmu	138.821	195.152
Ukupno	32.987.308	33.866.243

Materijalna osnovna sredstva nisu založena kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja.

Amortizacija materijalnih osnovnih sredstava u tekućoj godini je priznata među operativnim troškovima (poglavlje 4.29). U 2020. društvo nije mijenjalo amortizacijske stope.

Obveze prema dobavljačima na dan 31. 12. 2020. za materijalna osnovna sredstva iznose 156.737 eura, od toga zgrade 5.986 eura i oprema 150.751 eura (na dan 31. 12. 2019.: 34.014 eura; zgrade 26.753 eura i oprema 7.261 eura).

Procijenjena fer vrijednost nekretnina za obavljanje djelatnosti iznosi 26.394.569 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti na dan 31. 12. 2020., koja iznosi 23.092.832⁹ eura. Društvo je u 2020. priznalo umanjenje vrijednosti nekretnina u visini 90.159 eura, kako proizlazi iz procjeniteljskog izvješća ovlaštenog procjenitelja vrijednosti nekretnina (2019.: 466.131 eura).

⁹ u stavku je uključena također knjigovodstvena vrijednost predujama za zemljišta i zgrade.

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava prikazujemo u tablici u nastavku.

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava u 2020. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade	Oprema i DI	Sredstva u pribavljanju	Ulaganja u tuđa MOS	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST						
Stanje 1.1.2020.	3.287.824	32.931.712	17.581.845	358.673	599.255	54.759.310
Povećanje	0	0	30.005	5.246.273	6.798	5.283.076
Prijenos među sredstvima	90.197	2.507.027	1.521.247	-4.192.463	73.991	0
Otuđenja	-20.642	-78.621	-1.120.487	0	0	-1.219.750
Preraspoređivanja	-67.764	-1.585.350	0	0	0	-1.653.114
Umanjenja vrijednosti	-42.668	-47.491	0	0	0	-90.159
Tečajne razlike	-7.242	-29.969	-808	0	35	-37.984
Stanje 31.12.2020.	3.239.705	33.697.308	18.011.803	1.412.482	680.079	57.041.378
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI						
Stanje 1.1.2020	0	15.105.257	12.420.637	0	373.269	27.899.164
Amortizacija	0	872.541	1.860.429	0	69.345	2.802.315
Otuđenje	0	-50.635	-1.079.916	0	0	-1.130.551
Drugo smanjenje	0	-667.520	0	0	0	-667.520
Tečajne razlike	0	-5.772	-4.972	0	0	-10.744
Stanje 31.12.2020.	0	15.253.871	13.196.178	0	442.614	28.892.664
Trenutna vrijednost 1.1.2020.	3.287.824	17.826.456	5.161.208	358.673	225.985	26.860.146
Trenutna vrijednost 31.12.2020.	3.239.705	18.443.440	4.815.623	1.412.483	237.464	28.148.715

Kretanje materijalnih osnovnih sredstava u 2019. godini

u eurima bez centa	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	358.673	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
Trenutna vrijednost 1.1.2019.	3.500.762	14.505.273	3.263.808	474.641	218.281	21.962.761
Trenutna vrijednost 31.12. 2019.	3.287.824	17.826.456	5.161.208	358.673	225.985	26.860.146

Kretanje prava na uporabu sredstava u 2020. godini

u eurima bez centa	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računala i IT oprema	Ostalo	Ukupno
Stanje na početku razdoblja 1.1.2020.	6.810.946	125.062	48.105	21.984	7.006.097
Amortizacija prava na uporabu sredstava	-1.256.531	-75.032	-17.983	-2.165	-1.351.711
Dodatno pravo na uporabu sredstava	353.294	60.561	0	0	413.855
Ponovno mjerenje prava na uporabu sredstava	-1.008.329	0	0	-16.490	-1.024.819
Prestanak prava na uporabu sredstava	-199.608	-1.892	0	-3.330	-204.829
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2020.	4.699.772	108.699	30.122	0	4.838.593

Kretanje prava na uporabu sredstava u 2019. godini

u eurima bez centa	Zemljišta i zgrade	Automobili	Računala i IT oprema	Ostalo	Ukupno
Stanje na početku razdoblja 1.1.2019.	6.056.741	180.213	0	25.452	6.262.406
Amortizacija prava na uporabu sredstava	-1.071.086	-73.399	-5.895	-3.420	-1.153.799
Dodatno pravo na uporabu sredstava	2.394.955	22.256	54.000	0	2.471.211
Ponovno mjerenje prava na uporabu sredstava	50.779	278	0	22	51.079
Prestanak prava na uporabu 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 uporabu sredstava u 2020. primijenila diskontiranje najmoprimčeve pretpostavljene kamatne stope za posudbe, koja se kreće od 0,00 posto do 4,41 posto.

Društvo je u poslovnoj godini 2020. s naslova prava na uporabu 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 centa	31.12.2020.	31.12.2019.
Kamate na obveze iz najma	91.654	82.277
Prihodi s naslova najmova	-1.923	6.863
Troškovi povezani s kratkoročnim najmovima	63.138	104.552
Troškovi povezani s najmovima manjih vrijednosti	45.644	15.424
UKUPNO	198.513	209.116

Utjecaj pandemije Covid-19 se na području najmova odrazio u snižavanju nekih najamnina. Društvo je tako imala pravo na djelomično i privremeno snižavanje najamnine u 82 ugovora u najmu, koje vodi u okviru MSFI 16. Zajednički pozitivni učinak ponovnog izračuna zbog privremenog snižavanja najamnina iznosi 42.316 eura. Učinak snižavanja najamnina u visini 3.157 eura utjecao je također na promjenu – nižu vrijednost prava na uporabu sredstava.

Zbog pandemije bolesti Covid-19 nije bilo prekida ugovornih najmnih odnosa.

4.3. INVESTICIJSKE NEKRETNINE**Investicijske nekretnine u 2020. i 2019. godini**

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
Zemljišta	820.411	881.554
Zgrade	3.051.110	3.057.889
Oprema u investicijskim nekretninama	23.885	23.320
Ukupno	3.895.406	3.962.763

Sava osiguranje daje u poslovni najam vlasničke nekretnine, poslovne prostore koje ne treba za obavljanje osnovne djelatnosti. Svi poslovni najmovi mogu se opozvati. Najmnine za investicijske nekretnine obračunate su po tržišnim cijenama.

Investicijske nekretnine nisu založene kao jamstvo za dugove i na njima ne postoje druga pravna ograničenja.

Obveze prema dobavljačima na 31. 12. 2020. za investicijske nekretnine iznose 722 eura (na dan 31. 12. 2019.: 4.759 eura).

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 od strane ovlaštenog procjenitelja za sve investicijske nekretnine koje su uvrštene u ovaj kriterij izvela u 2019. Društvo je izvelo dodatnu provjeru fer vrijednosti na pojedinim investicijskim nekretninama nižih vrijednosti, za koje je procijenila da bi mogli postojati naznake za eventualno priznavanje umanjenja vrijednosti. Na temelju danih procjena od strane ovlaštenog procjenitelja, društvo je priznalo umanjenja vrijednosti u visini 58.519 eura. Društvo je istodobno procijenilo da na dan 31. 12. 2020 kod svih ostalih investicijskih nekretnina ne postoje naznake za umanjenje vrijednosti investicijskih nekretnina.

Procijenjena ukupna fer vrijednost investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada) iznosi 3.998.933 eura i viša je od knjigovodstvene vrijednosti investicijskih nekretnina (zemljišta i zgrada), koja iznosi 3.871.521 eura.

Kretanje investicijskih nekretnina u 2020. godini

u eurima bez centa	Zemljišta	Zgrade i oprema	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1.1.2020.	881.554	3.644.810	4.526.362
Akvizicije	0	82.689	82.689
Umanjenja vrijednosti	-55.408	-3.111	-58.519
Tečajne razlike	-5.733	-2.600	-8.333
Stanje 31.12.2020.	820.414	3.721.787	4.542.199
KOREKCIJA VRIJEDNOSTI			
Stanje 1.1.2020.	0	563.603	563.603
Amortizacija	0	83.403	83.403
Tečajne razlike	0	-210	-210
Stanje 31.12.2020.	0	646.796	646.795
Trenutna vrijednost 1.1.2020.	881.554	3.081.209	3.962.763
Trenutna vrijednost 31.12.2020.	820.411	3.074.995	3.895.406

Kretanje investicijskih nekretnina u 2019. godini

u eurima bez centa	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
Akvizicije	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	491.191
Amortizacija	0	72.486	72.486
Tečajne razlike	0	-75	-75
Stanje 31.12.2019	0	563.603	563.603
Trenutna vrijednost 1.1.2019.	963.527	2.816.946	3.780.473
Trenutna vrijednost 31.12.2019.	881.554	3.081.209	3.962.763

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 centa	2020.	2019.
Prihodi od najamnina	235.712	212.578
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje stvaraju prihode od najamnina	36.825	21.269
Neposredni poslovni rashodi iz investicijskih nekretnina koje ne stvaraju prihode od najamnina	11.829	12.561
Dobiti od otuđenja	0	20.638

4.4. FINACIJSKE INVESTICIJE U DRUŠTVIMA U GRUPI I PRIDRUŽENIM DRUŠTVIMA

Iznos financijskih investicija u društvima u grupi iznosi 2.309.878 eura (2019.: 4.284.026 eura).

U tablici u nastavku prikazujemo kretanje investicija u društvima u grupi u 2020. i 2019. godini.

Kretanje investicija u društvima u grupi i pridruženim društvima u 2020. i 2019. godini

u eurima bez centa	Iznos
Stanje 1.1.2020.	4.284.026
Otuđenje	-1.832.729
Umanjenje vrijednosti	-141.419
Stanje 31.12.2020.	2.309.878

u eurima bez centa	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

Snižavanje vrijednosti investicija u društva u grupi za 1.832.729 eur u 2020. odnosi se na likvidaciju društva SŽO, Poslovno Savjetovanje, d.o.o., koja je po odluci suda izvedena 18. 12. 2020.

Društvo je u skladu s računovodstvenim smjernicama na temelju internog modela izvela vrednovanje društva ZS Svetovanje, d.o.o. i utvrdila potrebu za umanjnjem vrijednosti investicije u visini 141.419 eura.

Podaci o društvima u grupi u kojima društvo ima kapitalni udio

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%	3.826.531	posredno ovisno društvo

Vrste i opseg poslovanja s ovisnim društvima u kojima je Sava osiguranje sudjeluje u kapitalu objavljeni su u poglavlju 4.35.

Prikaz osnovnih kategorija računovodstvenih iskaza društava Sava osiguranja na dan 31. 12. 2020.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020		
	ZS Svetovanje d.o.o.	Ornatus KC d.o.o.	SO poslovno savjetovanje, d.o.o
Sredstva	208.623	38.787	4.950.506
Kapital	130.185	17.324	4.938.939
Obveze prema izvorima sredstava	78.438	21.464	11.567
Cjelokupni prihodi	984.656	245.644	419.485
Cjelokupni rashodi	947.306	253.862	140.684
Poslovni rezultat	37.350	-8.218	278.801

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

u eurima bez centa	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

4.5. FINACIJSKE INVESTICIJE

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

Financijske investicije imovinskih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija imovinskih osiguranja i vlastiti izvori) u 2020. godini

u eurima bez centa	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	1.118.594	0	5.830.734	359.376.148	355.398	366.680.874
Državne obveznice	1.012.627	0	0	197.528.617	0	198.541.244
Poslovne obveznice	105.967	0	5.830.734	161.847.531	0	167.784.232
Dani zajmovi	0	0	0	0	355.398	355.398
Vlasnički instrumenti	0	0	3.319	21.643.931	0	21.647.250
Dionice	0	0	3.319	2.011.788	0	2.015.108
Uzajamni fondovi	0	0	0	19.632.142	0	19.632.142
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	0	18.235.490	0	18.235.490
Investicije u nekretninske fondove	0	0	0	8.871.145	0	8.871.145
Ukupno	1.118.594	0	5.834.053	408.126.713	355.398	415.434.758

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

u eurima bez centa	U posjedu do dospijea	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 klasičnih životnih osiguranja s obzirom na grupe i izvore financiranja (registar investicija životnih osiguranja i vlastiti izvori) u 2020. godini

u eurima bez centa	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	6.576.911	0	5.923.029	205.249.643	7.499	217.757.082
Državne obveznice	6.576.911	0	0	104.966.356	0	111.543.266
Poslovne obveznice	0	0	5.923.029	100.283.288	0	106.206.316
Dani zajmovi	0	0	0	0	7.499	7.499
Vlasnički instrumenti	0	0	114.249	16.860.802	0	16.975.051
Dionice	0	0	114.249	6.478.601	0	6.592.850
Uzajamni fondovi	0	0	0	10.382.201	0	10.382.201
Ukupno	6.576.911	0	6.037.278	222.110.445	7.499	234.732.133

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 centa	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
Ukupno	12.319.631	0	5.711.380	237.827.606	4.058.301	259.916.918

Financijske investicije s obzirom na grupe i izvore financiranja ukupno u 2020. godini

u eurima bez centa	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	7.695.505	0	11.753.762	564.625.791	362.897	584.437.955
Državne obveznice	7.589.537	0	0	302.494.973	0	310.084.510
Poslovne obveznice	105.967	0	11.753.762	262.130.819	0	273.990.548
Dani zajmovi	0	0	0	0	362.897	362.897
Vlasnički instrumenti	0	0	117.569	38.504.733	0	38.622.301
Dionice	0	0	117.569	8.490.389	0	8.607.958
Uzajamni fondovi	0	0	0	30.014.344	0	30.014.344
Investicije u infrastrukturne fondove	0	0	0	18.235.490	0	18.235.490
Investicije u nekretninske fondove	0	0	0	8.871.145	0	8.871.145
Ukupno	7.695.505	0	11.871.330	630.237.159	362.897	650.166.891

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

u eurima bez centa	U posjedu do dospijeca	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	10.533917	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

Kretanje financijskih investicija u 2020. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Zajmovi	Ukupno
Financijske investicije imovinskih osiguranja					
Stanje 1.1.2020.	34.925.237	358.743.157	105.966	385.154	394.159.517
Nove akvizicije*	13.268.124	139.233.746	0	224.250	152.726.121
Prijenos među grupama investicija	0	105.966	-105.966	0	0
Dospijeće	0	-66.202.710	0	-272.010	-66.474.721
Otuđenje	-288.377	-71.419.188	0	0	-71.707.565
Promjena fer vr. - u kapitalu	923.829	2.784.501	0	0	3.708.329
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	1.041	1.231.643	0	0	1.232.684
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR – umanjenja vrij.	-73.928	0	0	0	-73.928
Promjena fer vr. kroz IPR	119	17.220	0	0	17.339
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	-62	2.081.313	0	18.676	2.099.927
Tečajne razlike	-2.096	-250.177	0	-672	-252.946
Stanje 31.12.2020.	48.753.887	366.325.470	0	355.398	415.434.758
Financijske investicije životnih osiguranja					
Stanje 1.1.2020.	15.991.041	239.867.574	4.001.040	57.262	259.916.918
Nove akvizicije**	0	52.118.134	0	11.918	52.130.052
Dospijeće	0	-35.135.874	-4.002.027	-64.203	-39.202.104
Otuđenje	0	-43.149.360	0	0	-43.149.360
Promjena fer vr. - u kapitalu	1.123.593	173.997	0	0	1.297.590
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	0	895.591	0	0	895.591
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR – umanjenja vrij.	-140.497	0	0	0	-140.497
Promjena fer vr. kroz IPR	4.092	13.216	0	0	17.307
Promjena otplatne vrijednosti, tečajne razlike	0	3.149.086	987	3.263	3.153.336
Tečajne razlike	-3.176	-182.784	0	-740	-186.700
Stanje 31.12.2020.	16.975.052	217.749.580	0	7.500	234.732.133
Financijske investicije ukupno					
Stanje 1.1.2020.	50.916.275	598.610.730	4.107.006	442.416	654.076.435
Nove akvizicije	13.268.124	191.351.880	0	236.169	204.856.172
Prijenos među grupama investicija	0	105.966	-105.966	0	0
Dospijeće	0	-101.338.584	-4.002.027	-336.214	-105.676.825
Otuđenje	-288.377	-114.568.549	0	0	-114.856.925
Promjena fer vr. - u kapitalu	2.047.421	2.958.498	0	0	5.005.919
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR - prodaje	1.041	2.127.235	0	0	2.128.275
Promjena fer vr. - iz kapitala u IPR – umanjenja vrij.	-214.425	0	0	0	-214.425
Promjena fer vr. kroz IPR	4.210	30.436	0	0	34.647
Promjena otplatne vrijednosti	-62	5.230.399	987	21.939	5.253.263
Tečajne razlike	-5.272	-432.961	0	-1.412	-439.646
Stanje 31.12.2020.	65.728.936	584.075.050	0	362.898	650.166.891

*u nove akvizicije imovine za pokriće ubrojena je razlika početnog stanja alternativnih investicija 40.578 EUR

**u nove akvizicije dužničkih VP života ubrojena je korekcija početnog stanja 332 EUR

Kretanje financijskih investicija u 2019. godini

u eurima bez centa	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

Prikaz financijskih investicija Sava osiguranja u obveznice

u eurima bez centa	31.12.2020.		31.12.2019.	
	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Otplatna vrijednost
Državne obveznice	310.084.510	298.604.575	321.180.288	311.378.454
Ostale obveznice	273.990.548	257.256.286	277.430.450	261.994.726
Obveznice ukupno*	584.075.058	555.860.861	598.610.738	573.373.180

*obveznice vlastitih izvora, registra imovinskih investicija i investicija klasičnih životnih osiguranja

Prikaz udjela financijskih investicija koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente

u eurima bez centa	31.12.2020.	31.12.2019.
Investicije koje kod izdavatelja predstavljaju podređene instrumente	11.859.729	10.442.059

Prikaz knjigovodstvene i fer vrijednosti financijskih sredstava/obveza

Kod razvrstavanja sredstava i obveza u razine po MSFI 13 važna je prije svega raspoloživost tržišnih informacija, koja je određena relativnim razinama trgovanja istim ili sličnim instrumentima na tržištu, s naglaskom na informacijama koje predstavljaju stvarnu aktivnost tržišta ili obvezujuće kotacije posrednika ili trgovaca.

Sredstva i obveze mjereni ili prikazani po fer vrijednosti u iskazima, mjereni su i prikazani u skladu s razinama fer vrijednosti po MSFI 13, koji kategorizira ulazne podatke metoda vrednovanja korištenih za mjerenje fer vrijednosti u 3 razine.

Metode određivanja fer vrijednosti financijskih investicija

Tip investicije/glavno tržište	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Dužnički VP			
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 koji ne uključuje uloge 2. razine.
Burza	Dužnički VP-i, vrednovani na temelju cijene na burzi na aktivnom tržištu.	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 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 umanjenjem vrijednosti, koje 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.

U tablici u nastavku prikazujemo raspodjelu financijskih sredstava i obveza, vrednovanih po fer vrijednosti, na pojedine razine, s obzirom na određivanje fer vrijednosti pojedine financijske investicije. Društvo pretpostavlja da je knjigovodstvena vrijednost depozita dovoljno precizna aproksimacija njihove fer vrijednosti.

Analiza financijskih sredstava vrednovanih po fer vrijednosti s obzirom na njeno određenje na dan 31. 12. 2020.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer i knjigovod. vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	
Investicije mjerene po fer vrijednosti	642.108.489	555.003.771	59.545.687	27.559.032	642.108.488	0
Po fer vrijednosti preko IPR-a	11.871.331	1.456.267	10.415.064	0	11.871.330	0
Raspoređeni u grupu	11.871.331	1.456.267	10.415.064	0	11.871.330	0
Dužnički instrumenti	11.753.762	1.456.267	10.297.495	0	11.753.762	0
Vlasnički instrumenti	117.569	0	117.569	0	117.569	0
Raspoloživo za prodaju	630.237.159	553.547.504	49.130.623	27.559.032	630.237.159	0
Dužnički instrumenti	564.625.791	523.533.161	41.092.631	0	564.625.791	0
Vlasnički instrumenti	38.504.733	30.014.344	8.037.992	452.397	38.504.733	0
Investicije u infrastrukturne fondove	18.235.490	0	0	18.235.490	18.235.490	0
Investicije u nekretninske fondove	8.871.145	0	0	8.871.145	8.871.145	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	8.058.402	3.613.872	5.144.401	468.864	9.227.138	1.168.736
Investicije u posjedu do dospijea	7.695.505	3.613.872	5.144.401	105.967	8.864.241	1.168.736
Dužnički instrumenti	7.695.505	3.613.872	5.144.401	105.967	8.864.241	1.168.736
Kredit i potraživanja	362.897	0	0	362.897	362.897	0
Dani zajmovi	362.897	0	0	362.897	362.897	0

Analiza financijskih sredstava vrednovanih po fer vrijednosti s obzirom na njeno određenje na dan 31. 12. 2019.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer i knjigovod. 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
Investicije 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 dospijea	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
Zajmovi i depoziti	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

Velik udio portfelja dužničkih vrijednosnih papira je na dan 31. 12. 2020. 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 dodatke 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 nekotirajuće dionice vrednovane po nabavnoj vrijednosti, dane zajmove vrednovane po otplatnoj vrijednosti, investicije u alternativne fondove, kao što su nekretninski fondovi, infrastrukturni fondovi, fondovi privatnog duga, fondovi privatnog kapitala i slično. Tržišne cijene odnosno tržišne vrijednosti takvih investicija nisu na raspolaganju, zato se vrednovanje na temelju raspoloživih tržišnih podataka ne može izvesti.

Vrednovanje alternativnih fondova dano je od strane upravitelja fondova u obliku vrijednosti jedinice imovine (VJI) ili kao vrijednost uplaćene investicije, koja predstavlja najbolju aproksimaciju fer vrijednosti. Vrednovanje je obavljeno na temelju materijalnih nejavnih informacija u investicijama u fondovima. Društvo ima vrlo ograničen pristup i uvid u ulazne podatke koje koriste upravitelji fondova, zato ne izvodi vlastito vrednovanje, a također ne može izvesti ni analizu osjetljivosti.

Upravitelji spomenutih fondova za vrednovanje investicija u fondovima obično primjenjuju metode koje su u skladu s međunarodnim IPEV standardima vrednovanja alternativnih investicija (Private Equity and Venture Capital Valuation), kao što je diskontiranje novčanih tokova i metoda višekratnika (multiples).

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

u eurima bez centa	Vlasnički instrumenti		Investicije u infrastrukturne fondove		Investicije u nekretninske fondove	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Početno stanje	452.397	616.098	13.207.714	3.403.932	3.000.000	0
Povećanje	0	0	5.439.032	11.528.070	6.004.645	3.000.000
Otuđenja	0	-163.700	-154.898	-1.513.631	0	0
Prevrednovanje na fer vrijednost	0	0	-256.358	-210.657	-133.500	0
Završno stanje	452.397	452.397	18.235.490	13.207.714	8.871.145	3.000.000
Prihodi	181.800	30.872	564.913	361.037	97.942	27.682
Rashodi	0	0	0	39.190	0	0

Prerazvrstavanje sredstava odnosno financijskih obveza među razinama - 31.12.2020.

u eurima bez centa	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Raspoloživo za prodaju	4.778.339	-4.778.339	0
Dužnički instrumenti	4.778.339	-4.778.339	0
Preraspoređivanje s razine 1 na razinu 2	-1.253.519	1.253.519	0
Preraspoređivanje s razine 2 na razinu 1	6.031.857	-6.031.857	0
Vlasnički instrumenti	0	0	0
Ukupno financijske investicije	4.778.339	-4.778.339	0

Prerazvrstavanje sredstava odnosno financijskih obveza među razinama - 31.12.2019*

u eurima bez centa	Razina 1	Razina 2	Razina 3
Raspoloživo za prodaju	233.764.578	-233.764.578	0
Dužnički instrumenti	233.764.578	-233.764.578	0
Preraspoređivanje s razine 1 na razinu 2	0	0	0
Preraspoređivanje s razine 2 na razinu 1	233.764.578	-233.764.578	0
Vlasnički instrumenti	0	0	0
Ukupno financijske investicije	233.764.578	-233.764.578	0

*Zbog primjene u pristupu za utvrđivanje prerazvrstavanja između razina, podaci za 2019. godinu razlikuju se od onih iz Godišnjeg izvješća za 2019. godinu

Društvo na kvartalnoj razini utvrđuje ispunjavanje uvjeta za smještanje pojedine financijske razine na odgovarajuću razinu u skladu s gore opisanom Metodologijom utvrđivanja fer vrijednosti. Prikazano raspoređivanje na razinu 1 i razinu 2 odnosi se na promjenu razine pojedine investicije na dan 31. 12. 2020. Kod usporedbe utvrđene razine na 31. 12. 2019., u 2020. su se u usporedbi s proteklom godinom u razinu 1 prerasporedile investicije u ukupnoj visini 6,0 milijuna eura, a s razine 1 u razinu 2 investicije u ukupnoj vrijednosti 1,2 milijuna eura.

Prerazvrstavanja povezanih s razinom 3 u 2020. nije bilo.

Investicije u ovisna društva Sava osiguranje vrednuje po investicijskoj metodi. Dividende iskazuje u iskazu poslovnog rezultata, kad nastane pravo na dobivanje. Društvo tom metodom također vrednuje investicije u dionice i udjele drugih društva koja ne kotiraju.

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 investicije. U 2020. je društvo priznalo umanjnje vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira u visini 214,4 tisuća eura. Društvo u 2020. ni nije priznalo umanjnja vrijednosti koja bi bila posljedica oscilacija na financijskim tržištima zbog utjecaja pandemije bolesti Covid-19.

4.6. SREDSTVA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

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

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
Zajmovi i depoziti	4.009.072	4.000.954
- depoziti	4.009.072	4.000.954
U posjedu do dospijeca na plaćanje	5.195.090	6.444.635
Raspoloživo za prodaju	75.482.726	74.452.830
Po fer vrijednosti kroz IPR	128.515.081	128.261.469
- domaći uzajamni fondovi	77.334.826	80.425.918
- strani uzajamni fondovi	50.058.881	45.184.631
- dužnički dionice	1.121.374	0
Ukupno	213.201.970	213.159.889

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 grupu financijskih sredstava po fer vrijednosti, čije je kretanje priznato neposredno u iskazu poslovnog rezultata.

Kretanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2020. godini

u eurima bez centa	Vlasnički vrijednosni papiri	Dužnički vrijednosni papiri	Depoziti	Ukupno
Stanje 1.1.2020.	129.435.047	79.723.886	4.000.954	213.159.889
<i>Tečajne razlike</i>	-4.999	-6.315	0	-11.314
<i>Povećanje tijekom godine</i>	50.094.229	11.691.725	8.122	61.794.076
Akvizicije	19.172.196	4.917.318	0	24.089.514
Promjena fer vrijed. kroz IPR	30.543.345	148.335	0	30.691.681
Promjena fer vrijed. u kapitalu	288.894	5.377.369	0	5.666.263
Promjena fer vrijed. u kapitalu-iz kapitala u IPR - prodaje	20.697	89.054	0	109.751
Promjena otplatne vrijednosti	69.096	1.159.648	8.122	1.236.866
Smanjenje tijekom godine	48.170.164	13.570.512	4	61.740.681
Dospijee	0	7.061.676	0	7.061.676
Otuđenja	19.418.158	1.387.720	0	20.805.878
Promjena fer vrijed. kroz IPR	28.360.290	143.884	0	28.504.174
Promjena fer vrijed. u kapitalu	213.474	4.458.265	0	4.671.740
Promjena fer vrijed. u kapitalu - iz kapitala u IPR - prodaje	26.356	0	0	26.356
Promjena otplatne vrijednosti	151.885	518.967	4	670.856
Stanje 31.12.2020.	131.354.113	77.838.784	4.009.072	213.201.970

Kretanje sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik u 2019. godini

u eurima bez centa	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, dospjeća	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

Analiza financijskih sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, vrednovanih po fer vrijednosti s obzirom na njeno određenje na dan 31. 12. 2020.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer i knjigovov. vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	
Investicije mjerene po fer vrijednosti	203.997.808	201.931.712	2.066.096	0	203.997.808	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	9.204.162	5.518.905	0	4.009.072	9.527.978	323.816

Analiza financijskih sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik, vrednovanih po fer vrijednosti s obzirom na njeno određenje na dan 31. 12. 2019.

u eurima bez centa	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost				Razlika između fer i knjigovov. vrijednosti
		Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno fer vrijednost	
Investicije mjerene po fer vrijednosti	202.714.299	198.183.199	4.531.099	0	202.714.299	0
Investicije koje nisu mjerene po fer vrijednosti	10.445.589	6.916.526	0	4.000.954	10.917.481	471.891

Najveći udio portfelja sredstava osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik predstavljaju vlasničke investicije u uzajamne fondove, koje su svrstane u 1. razinu jer ispunjavaju uvjete aktivnog tržišta. U 3. razinu društvo svrstava depozite vrednovane po otplatnoj vrijednosti.

4.7. IZNOS TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA, PRENESEN SU- i REOSIGURAVATELJIMA

Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen su- i reosiguravateljima u 2020. i 2019.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
Ugovori o reosiguranju	110.083.950	92.971.373
- iz prijenosnih premija	29.371.339	28.883.500
- iz pričuva šteta	79.737.713	63.817.936
- iz pričuva za bonuse i popuste	974.898	3.839.916
Ugovori o suosiguranju	795.765	887.207
- iz prijenosnih premija	371.941	368.349
- iz pričuva šteta	423.824	518.858
Ukupno	110.879.715	97.428.558

Iskazana reosigurateljna sredstva su u visini 94,41 posto (2019.: 91,87 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 suosiguravateljima i reosiguravateljima, 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.

4.8. POTRAŽIVANJA

Potraživanja u 2020. i 2019. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.			na dan 31.12.2019.		
	Prvobitna vrijednost	Umanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost	Prvobitna vrijednost	Umanjenje vrijednosti	Sadašnja vrijednost
Potraživanja iz poslova osiguranja	98.016.110	-29.531.419	68.484.692	98.682.186	-31.516.967	67.165.219
- potraživanja prema osiguranicima	74.555.557	-15.718.401	58.837.156	77.138.735	-17.090.822	60.047.913
- potraživanja prema posrednicima u osiguranju	1.873.732	-259.047	1.614.685	1.918.396	-318.158	1.600.238
- regresna potraživanja	15.284.497	-13.499.861	1.784.636	15.577.964	-14.053.617	1.524.348
- potraživanja iz dobivenog su-/reosiguranja	5.515.777	0	5.515.777	3.331.366	0	3.331.366
- druga potraživanja iz poslova osiguranja	786.547	-54.109	732.438	715.725	-54.371	661.355
Potraživanja iz su- i reosiguranja	14.086.554	0	14.086.554	14.505.820	0	14.492.168
- potraživanja prema reosiguravateljima	13.783.692	0	13.783.692	13.214.196	0	13.214.196
- potraživanja prema suosiguravateljima	302.862	0	302.862	1.277.971	0	1.277.971
Druška potraživanja	1.824.991	0	1.824.991	1.922.989	0	1.922.989
Ukupno	113.927.655	-29.531.419	84.396.236	115.110.995	-31.516.967	83.580.376

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.

4.9. DRUGA SREDSTVA

Druška sredstva u 2020. i 2019. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
Vrijednosni papiri	469	100
Nezaračunati prihodi te odgođeni troškovi i rashodi	25.094.124	21.565.910
Ukupno druška sredstva	25.094.594	21.566.010

Kretanje nezaračunatih prihoda te odgođenih troškova i rashoda u 2020. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2020.	Povećanje	Smanjenje	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020.
Prethodno nezaračunati prihodi	5.633.420	2.411.457	-160.188	-2.944	7.881.745
Kratkoročno odgođeni troškovi	15.932.490	7.247.264	-5.944.649	-23.303	17.211.802
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	14.588.021	1.418.321	-524.636	-21.373	15.460.332
- drugi odgođeni troškovi	1.344.469	5.828.943	-5.420.013	-1.930	1.751.470
Kratkoročno odgođeni rashodi	0	2.377	-1.800	0	577
Ukupno	21.565.910	9.661.098	-6.106.637	-49.550	25.094.124

Kretanje nezaračunatih prihoda te odgođenih troškova i rashoda u 2019. godini*

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2019.	Povećanje - preuzimanje portfelja	Povećanje	Smanjenje	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2019.
Prethodno nezaračunati prihodi	3.530.576	139.981	2.230.793	-267.633	-297	5.633.420
Kratkoročno odgođeni troškovi	12.449.637	779.533	7.284.926	-4.579.492	-2.114	15.932.490
- odgođeni troškovi pribave osiguranja	11.443.062	779.533	2.829.276	-461.825	-2.025	14.588.021
- drugi odgođeni troškovi	1.006.575	0	4.455.651	-4.117.667	-89	1.344.469
Ukupno	15.980.212	919.514	9.515.720	-4.847.125	-2.411	21.565.910

* u 2020. je prikaz kretanja dopunjen podatkom za tečajne razlike, zato je korigirana i tablica objave u Godišnjem izvješću 2019.

4.10. Novac i novčani ekvivalenti**Novac i novčani ekvivalenti u 2020. i 2019. godini**

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
Novčana sredstva u blagajni	4.853	5.133
Novčana sredstva na transakcijskim računima	21.807.044	9.167.241
Novčani ekvivalenti	9.789.030	24.438.002
Ukupno	31.600.927	33.610.375

U stavci »novac i novčani ekvivalenti« priznato je također 6.880.554 eura (2019.: 18.146.187 eura) sredstava koja predstavljaju sredstva osiguranika s investicijskim rizikom.

4.11. KAPITALOsnovni kapital

Sve dionice Sava osiguranja su slobodno prenosive redovne dionice koje ne glase na nominalni iznos, a svaka od njih ima jednak udio i pripadajući iznos u osnovnom kapitalu.

Sastav cjelokupnog vlasničkog kapitala društva

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
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	21.555.632	16.697.360
- s naslova promjene fer vrijednosti kod financijskih sredstava	25.444.418	19.455.755
- obračunate obveze s naslova odgođenih poreza	-4.816.285	-3.785.006
- aktuarska dobit/gubici	927.500	1.026.611
Zadržani neto poslovni rezultat	51.784.099	13.306.830
Neto poslovni rezultat poslovne godine	48.896.888	38.477.269
Konverzijska korekcija kapitala	18.859	-19.889
Ukupno	215.094.630	161.300.721

Vlasnička struktura

	na dan 31.12.2020.		na dan 31.12.2019.	
	Broj dionica	Postotak glasova	Broj dionica	Postotak glasova
Pozavarovalnica Sava d.d.	15.372.821	100,0%	15.372.821	100,0%
Ukupno	15.372.821	100%	15.372.821	100%

Izvor: Ispis KDD 31.12.2020

Izvor: Ispis KDD 31.12.2019

Kapitalne pričuve

Kapitalne pričuve se smiju koristiti pod uvjetom i u svrhe koje određuje zakon. U izvještajnom razdoblju nije bilo promjena u kapitalnim pričuvama.

Prikaz sastava kapitalnih pričuva

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
Upaćeni 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 centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
Višak iz revalorizacije	21.555.632	16.697.360
- s naslova financijskih investicija	20.618.717	15.768.277
- s naslova aktuarskih dobiti/gubitaka	936.915	929.083
Ukupno	21.555.632	16.697.360

4.12. TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju imovinskih osiguranja

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	151.849.884	151.518.812
Dio prijenosnih premija iz poslova suosiguranja	2.319.295	2.317.879
Dio pričuva u su-/reosiguranju	-29.524.562	-29.060.194
Bruto prijenosne premije	154.169.180	153.836.692
Neto prijenosne premije	124.644.618	124.776.497
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	141.697.849	134.695.252
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	166.328.637	152.495.441
Pričuve za regrese	-2.445.274	-2.574.014
Pričuve za troškove procjene	17.672.521	22.820.316
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	4.317.239	955.999
Dio pričuva u reosiguranju	-79.582.315	-63.701.968
Dio pričuva predan u suosiguranje	-423.824	-518.858
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	327.570.971	308.392.994
Neto pričuve za buduće isplate šteta	247.564.831	244.172.167
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.230.570	1.163.646
Pričuve za neistekle rizike	6.844.326	11.526.270
Dio pričuva u su-/reosiguranju	-974.898	-3.839.916
Bruto druge tehničke pričuve osiguranja	8.074.896	12.689.916
Neto druge tehničke pričuve osiguranja	7.099.999	8.850.000
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	489.815.047	474.919.601
Tehničkih pričuva osiguranja u so- i reosiguranju	-110.505.599	-97.120.937
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	379.309.448	377.798.664

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju klasičnih životnih osiguranja

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	686.571	784.735
Dio prijenosnih premija u reosiguranju	-214.185	-188.065
Bruto prijenosne premije	686.571	784.735
Neto prijenosne premije	472.386	596.669
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	148.733.251	191.653.363
Bruto matematičke pričuve	148.733.251	191.653.363
Neto matematičke pričuve	148.733.251	191.653.363
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	4.258.265	3.862.469
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	9.860.721	11.998.865
Pričuve za troškove procjene	468.047	525.404
Dio pričuva u reosiguranju	-104.227	-17.343
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	14.587.033	16.386.737
Neto pričuve za buduće isplate šteta	14.482.806	16.369.394
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	164.006.856	208.824.835
Tehničkih pričuva osiguranja u su- i reosiguranju	-318.412	-205.408
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	163.688.443	208.619.427

U tehničkim pričuvmu osiguranja s naslova klasičnih životnih osiguranja društvo je na dan 31. 12. 2020. oblikovalo dodatne pričuve s naslova LAT testa u visini 347.486 eura (31. 12. 2019.: 329.671 eura).

Tehničke pričuve osiguranja iz ugovora o osiguranju društva

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
PRIJENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	152.536.455	152.303.547
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	2.319.295	2.317.879
Dio pričuva u reosiguranju	-29.738.747	-29.248.260
Ukupno bruto prijenosne premije	154.855.751	154.621.427
Ukupno neto prijenosne premije	125.117.004	125.373.167
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	145.956.114	138.557.721
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	176.189.358	164.494.305
Pričuve za regrese	-2.445.274	-2.574.014
Pričuve za troškove procjene	18.140.568	23.345.720
Dio pričuva preuzetih iz suosiguranja	4.317.239	955.999
Dio pričuva u reosiguranju	-79.686.542	-63.719.311
Dio pričuva predan u suosiguranje	-423.824	-518.858
Ukupno bruto pričuve za buduće isplate šteta	342.158.004	324.779.731
Ukupno neto pričuve za buduće isplate šteta	262.047.637	260.541.561
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	148.733.251	191.653.363
Dio matematičke pričuve u reosiguranju	-104.227	-17.343
Ukupno bruto matematičke pričuve	148.733.251	191.653.363
Ukupno neto matematičke pričuve	148.629.024	191.636.021
DRUGE TEHNIČKE PRIČUVE OSIGURANJA		
Pričuve za bonuse, popuste i storno	1.230.570	1.163.646
Pričuve za neistekle rizike	6.844.326	11.526.270
Dio pričuva u reosiguranju	-974.898	-3.839.916
Ukupno bruto druge TPO	8.074.896	12.689.916
Ukupno neto druge TPO	7.099.999	8.850.000
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	653.821.903	683.744.435
Tehničkih pričuva osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 4.7)	-110.824.011	-97.326.345
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	542.997.891	586.418.091

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja u 2020.

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2020.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020.
Imovinska osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	153.836.692	147.065.294	-146.593.539	0	-139.266	154.169.180
Pričuve šteta	308.392.992	167.333.990	-76.400.842	-71.464.839	-290.332	327.570.969
Pričuve za bonuse i popuste	1.163.646	1.134.849	-1.066.821	0	-1.103	1.230.571
Druge tehničke pričuve osiguranja	11.526.270	6.476.777	-11.189.819	0	31.099	6.844.327
Ukupno	474.919.600	322.010.909	-235.251.021	-71.464.839	-399.602	489.815.047
Životna osiguranja						
Pričuve za prijenosne premije	784.735	600.732	-697.796	0	-1.100	686.570
Pričuve šteta	16.386.737	5.950.844	-4.957.188	-2.782.925	-10.434	14.587.034
Matematičke pričuve	191.653.365	15.790.390	-56.366.430	-2.155.877	-188.196	148.733.252
Ukupno	208.824.837	22.341.965	-62.021.414	-4.938.802	-199.730	164.006.856
Ukupno ZS						
Pričuve za prijenosne premije	154.621.427	147.666.025	-147.291.335	0	-140.366	154.855.751
Pričuve šteta	324.779.728	173.284.834	-81.358.029	-74.247.764	-300.766	342.158.003
Matematičke pričuve	191.653.365	15.790.390	-56.366.430	-2.155.877	-188.196	148.733.252
Pričuve za bonuse i popuste	1.163.646	1.134.849	-1.066.821	0	-1.103	1.230.571
Druge tehničke pričuve osiguranja	11.526.270	6.476.777	-11.189.819	0	31.099	6.844.327
Ukupno ZS	683.744.436	344.352.875	-297.272.434	-76.403.641	-599.332	653.821.903

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja u 2019.*

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2019	Povećanje - preuzimanje portfelja	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2019
Imovinska osiguranja							
Pričuve za prijenosne premije	133.725.298	4.457.282	140.764.441	-118.803.951	-6.282.409	-23.970	153.836.691
Pričuve šteta	289.293.623	7.181.144	161.497.582	-68.342.872	-81.191.370	-45.116	308.392.991
Pričuve za bonuse i popuste	1.424.761	29.749	732.693	-1.001.469	-22.004	-84	1.163.646
Druge tehničke pričuve osiguranja	7.170.437	179.950	10.947.406	-6.257.488	-511.208	-2.827	11.526.270
Ukupno	431.614.119	11.848.125	313.942.123	-194.405.780	-88.006.991	-71.997	474.919.598
Životna osiguranja							
Pričuve za prijenosne premije	818.250	87	709.277	-742.616	0	-263	784.735
Pričuve šteta	15.406.267	645.496	7.082.216	-2.789.192	-3.957.976	-74	16.386.737
Matematičke pričuve	237.148.178	5.770.265	18.878.685	-69.700.412	-412.715	-30.636	191.653.365
Ukupno	253.372.692	6.415.848	26.670.178	-73.232.220	-4.370.691	-30.973	208.824.837
Ukupno ZS							
Pričuve za prijenosne premije	134.543.548	4.457.369	141.473.718	-119.546.568	-6.282.409	-24.233	154.621.427
Pričuve šteta	304.699.890	7.826.640	168.579.798	-71.132.063	-85.149.346	-45.190	324.779.728
Matematičke pričuve	237.148.178	5.770.265	18.878.685	-69.700.412	-412.715	-30.636	191.653.365
Pričuve za bonuse i popuste	1.424.761	29.749	732.693	-1.001.469	-22.004	-84	1.163.646
Druge tehničke pričuve osiguranja	7.170.437	179.950	10.947.406	-6.257.488	-511.208	-2.827	11.526.270
Ukupno ZS	684.986.814	18.263.973	340.612.300	-267.638.000	-92.377.682	-102.970	683.744.435

* u 2020. je prikaz kretanja dopunjen podatkom, zato je korigirana i tabela objavljena u Godišnjem izvješću 2019.

Trokut razvoja priznavanja šteta – imovinska osiguranja*

u eurima bez centa	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine štete	192.251.915	198.460.900	210.208.404	226.239.880	250.008.992	246.222.061
jednu godinu kasnije	165.562.114	180.639.915	195.101.483	209.020.103	230.636.427	
dvije godine kasnije	156.994.707	172.755.313	187.771.132	204.358.438		
tri godine kasnije	150.595.447	169.505.252	185.830.612			
četiri godine kasnije	148.373.238	166.621.759				
pet godina kasnije	146.020.578					
Kumulativno isplaćene štete do kraja 2020.	135.377.690	151.541.812	162.148.251	171.198.272	176.213.273	111.415.299
Stanje pričuve šteta** na dan 31.12.2020.	10.642.888	15.079.947	23.682.361	33.160.166	54.423.154	134.806.762

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

**pričuve šteta po popisu i IBNR (bez AXA)

4.13. 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 2020. i 2019. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
PRIENOSNE PREMIJE		
Pričuve za prijenosne premije	69.801	75.267
Dio prijenosnih premija u suosiguranju	-4.533	-3.588
Bruto prijenosne premije	69.801	75.267
Neto prijenosne premije	65.268	71.679
MATEMATIČKE PRIČUVE		
Matematičke pričuve	205.337.264	213.705.255
Bruto matematičke pričuve	205.337.264	213.705.255
Neto matematičke pričuve	205.337.264	213.705.255
PRIČUVE ZA BUDUĆE ISPLATE ŠTETA		
Pričuve za nastale i prijavljene štete - popis	2.394.988	2.338.368
Pričuve za nastale i neprijavljene štete - IBNR	3.359.892	4.373.258
Pričuve za troškove procjene	114.803	121.549
Dio pričuva u reosiguranju	-51.171	-98.625
Bruto pričuve za buduće isplate šteta	5.869.684	6.833.176
Neto pričuve za buduće isplate šteta	5.818.513	6.734.551
Ukupno bruto tehničke pričuve osiguranja	211.276.749	220.613.699
Tehničkih pričuva osiguranja u su- i reosiguranju (objašnjenje 8)	-55.704	-102.213
Ukupno neto tehničke pričuve osiguranja	211.221.045	220.511.485

Kretanje tehničkih pričuva osiguranja za osiguranja s investicijskim rizikom u 2020. godini

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2020.	Povećanje	Smanjenje	Oslobađanje (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2020.
Tehničke pričuve osiguranja za životna osiguranja s invest. rizikom	220.613.699	29.774.427	-38.086.965	-1.004.223	-20.188	211.276.749
Ukupno	220.613.699	29.774.427	-38.086.965	-1.004.223	-20.188	211.276.749

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

u eurima bez centa	Stanje 1.1.2019.	Povećanje – preuz. portfelja	Povećanje	Smanjenje	Oslobađ. (otpis)	Tečajne razlike	Stanje 31.12.2019.
Tehničke pričuve osiguranja za životna osig. s invest. rizikom	210.032.637	1.419.981	47.436.370	-35.831.876	-2.438.001	-5.412	220.613.699
Ukupno	210.032.637	1.419.981	47.463.370	-35.831.876	-2.438.001	-5.412	220.613.699

* u 2020. je prikaz kretanja dopunjen podatkom za tečajne razlike, zato je korigirana i tablica objavljene u Godišnjem izvješću 2019.

4.14. DRUGE PRIČUVE

Druge pričuve u 2020. i 2019. godini

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
Pričuve za zaposlenike	6.947.878	6.524.315
Druge pričuve	876.929	949.009
Ukupno druge pričuve	7.824.807	7.473.324

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 2,50 posto godišnje (2019.: 2,75 posto godišnje) i predviđeni rast jubilejnih nagrada u visini 2,00 posto (2019.: 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. 2020.

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

Kretanje drugih pričuva u 2020. godini

u eurima bez centa	Pričuve za zaposlenike	Druge pričuve	Ukupno
Stanje 1.1.2020.	6.524.315	949.009	7.473.324
Promjena	691.504	15.079	706.583
Potrošnja	-267.941	-74.983	-342.924
Tečajne razlike	0	-12.176	-12.176
Stanje 31.12.2020.	6.947.878	876.929	7.824.807

Kretanje drugih pričuva u 2019. godini

u eurima bez centa	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	148.851	556.907
Otpis (oslobađanje)	0	-73.923	-73.923
Potrošnja	-245.255	3.321	-241.934
Tečajne razlike	0	2.542	2.542
Stanje 31.12.2019.	6.524.315	949.009	7.473.324

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

u eurima bez centa	Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Stanje krajem prošle poslovne godine	3.957.271	2.567.044	6.524.315
Troškovi kamata (IPR)	-4.705	6.700	1.996
Troškovi tekućeg rada (IPR)	298.300	248.185	546.485
Isplate zarada (-)	-92.409	-175.532	-267.941
Aktuarska dobit/gubici (IPR)	0	43.912	43.912
Aktuarska dobit/gubici (IFP)	99.111	0	99.111
Završno stanje	4.257.569	2.690.310	6.947.878

Aktuarska dobit/gubici priznati su u iskazu sveobuhvatne dobiti.

Prikaz dospijeaća pričuva za otpremnine kod umirovljenja i jubilejne nagrade u 2020. godini

Dospijeaće	do 1 godine	1-5 godina	više od 5 godina	Ukupno
Pričuve za otpremnine kod umirovljenja	218.168	978.152	3.061.249	4.257.569
Pričuve za jubilejne nagrade	190.046	1.021.114	1.479.148	2.690.309
Ukupno	408.215	1.999.266	4.540.397	6.947.878

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

Dospijeaće	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

Analiza osjetljivosti pričuva za dugoročne zarade zaposlenika u 2020. godini

Parametri - 31.12.2020.	Utjecaj na visinu pričuve za otpremnine kod umirovljenja	Utjecaj na visinu pričuve za jubilejne nagrade	Ukupno
Sniženje disk. kam. stope za 1 %	616.230	309.693	925.923
Povećanje disk. kam. stope za 1 %	-512.229	-264.979	-777.208
Smanjenje rasta plaća za 0,5%/godišnje	-276.257	-132.963	-409.220
Povećanje rasta plaća za 0,5 %/godišnje	299.157	141.860	441.017
Smanjenje fluktuacije za 10 %	137.438	74.043	211.481
Povećanje fluktuacije za 10 %	-130.935	-70.985	-201.920
Smanjenje smrtnosti za 10 %	30.193	12.395	42.588
Povećanje smrtnosti za 10 %	-29.902	-12.297	-42.199

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

4.15. 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 centa	Potraživanja		Obveze	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Financijske investicije	412.954	96.101	-5.101.814	-3.687.478
Pričuve za zaposlenike	737.563	706.740	0	0
Aktuarska dobit/gubici	0	0	9.416	-97.528
Neiskorišteni porezni gubitak - preuzimanje Sava Terra	71.369	71.369	0	0
Ukupno	1.221.885	874.209	-5.092.398	-3.785.006

Društvo smatra da će iz poslovanja pojedine godine u budućnosti realizirati oporezivu dobiti u tolikoj visini da će na njen teret društvo moći iskoristiti cjelokupan iznos odbitnih privremenih razlika, odnosno to će omogućiti korištenje priznatih odbitnih privremenih razlika.

Kretanje odgođenih potraživanja/obveza za porez

u eurima bez centa	Potraživanja za odgođeni porez	Obveze za odgođeni porez
Stanje 1.1.2020.	874.209	3.785.006
Povećanje	3.286.953	8.845.854
Smanjenje	-2.939.277	-7.538.462
Promjena poreznog zakonodavstva	0	0
Stanje 31.12.2020.	1.221.885	5.092.398
Stanje 1.1.2019.	773.977	2.516.115
Povećanje	123.531	3.363.778
Smanjenje	-23.299	-2.094.888
Promjena poreznog zakonodavstva	0	0
Stanje 31.12.2019.	874.209	3.785.006

Učinke odgođenih poreza na poslovni rezultat odnosno sveobuhvatnu dobit objavljujemo u objašnjenju 4.32.

4.16. DRUGE FINACIJSKE OBVEZE

Među drugim financijskim obvezama društvo iskazuje dugoročne obveze s naslova prava na uporabu sredstava, po računovodstvenom standardu MSFI 16 i dobivene jamčevine za vlasničke nekretnine koje društvo daje u najam.

u eurima bez centa	31.12.2020.	31.12.2019.
Dugoročne obveze iz najma sredstava	5.053.901	7.135.320
Dobivene jamčevine	8.483	8.483
UKUPNO	5.062.384	7.143.804

U nastavku prikazujemo kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava.

Kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava u 2020. godini

u eurima bez centa	2020.
Stanje na početku razdoblja 1.1.2020.	7.135.320
Dobiveni računi	-1.410.193
Dodatna obveza dugoročnih obveza iz najma sredstava	1.004.173
Kamate	91.514
Ponovno mjerenje i otklanjanje dugoročnih obveza iz najma sredstava	-1.766.914
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2020.	5.053.901

Kretanje dugoročnih obveza iz najma sredstava u 2019. godini

u eurima bez centa	2019.
Stanje na početku razdoblja 1.1.2019.	6.262.406
Dobiveni računi	-1.136.499
Dodatna obveza dugoročnih obveza iz najma sredstava	2.765.734
Kamate	82.255
Ponovno mjerenje i otklanjanje dugoročnih obveza iz najma sredstava	-838.575
Stanje na kraju razdoblja 31.12.2019.	7.135.320

Prikaz dospelosti obveza s naslova prava na uporabu

u eurima bez centa	31.12.2020.	31.12.2019.
Obveze iz najma - dospelost do 1. godine	1.339.393	1.567.548
Obveze iz najma - dospelost iznad 1. godine	3.714.507	5.567.773
UKUPNO	5.053.901	7.135.320

Družba nema uzetih zajmova.

4.17. OBVEZE IZ POSLOVANJA**Obveze iz poslovanja u 2020. i 2019. godine**

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.			na dan 31.12.2019.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	7.620.436	7.366.492	14.986.928	7.927.565	8.870.387	16.797.952
- obveze prema osiguranicima	1.775.611	7.365.937	9.141.548	2.771.843	8.869.842	11.641.685
- obveze prema posrednicima u osiguranju	5.752.978	555	5.753.533	5.001.830	545	5.002.375
- obveze iz dobivenog su-/reosiguranja	91.847	0	91.847	153.892	0	153.892
Obveze iz su- i reosiguranja	18.829.036	192.690	19.021.726	21.899.217	199.014	22.098.231
- obveze za premije suosiguranja	61.269	1.392	62.661	1.035.803	1.543	1.037.346
- obveze za obračunate udjele reosiguravatelja	18.767.767	191.298	18.959.065	20.863.414	197.471	21.060.885
Obveze za razrezani porez	3.454.824	826.995	4.281.818	622.285	361.275	983.559
Ukupno obveze iz poslovanja	29.904.296	8.386.177	38.290.473	30.449.067	9.430.675	39.879.743

Viša obveza za razrezani porez s obzirom na poredbeno razdoblje proizlazi iz višeg oporezivog dohotka i mjera s područja privremenog, dvomjesečnog neplaćanja akontacije poreza na dohodak, što je posljedica državnih mjera zbog pandemije bolesti Covid-19, koje je, u skladu s važećim zakonodavstvom, društvo moralo koristiti.

4.18. OSTALE OBVEZE**Ostale obveze društva u 2020. i 2019. godini**

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.			na dan 31.12.2019.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Druge obveze iz poslova osiguranja	2.162.618	16.397	2.179.015	1.910.957	174.272	2.085.229
Kratkoročne obveze prema zaposlenima	2.045.951	0	2.045.951	2.006.170	0	2.006.170
Obveze prema dobavljačima	3.103.321	0	3.103.321	3.010.663	0	3.010.663
Obveze iz financiranja	24.872	0	24.872	25.198	0	25.198
Druge obveze i porezi	4.493.533	66.696	4.560.228	5.248.703	86.196	5.334.899
Odgodeni prihodi, uračunati troškovi i rashodi	18.634.302	1.950.497	20.584.800	16.012.773	2.167.556	18.180.330
Ukupno ostale obveze	30.464.597	2.033.590	32.498.187	28.214.465	2.428.024	30.642.489

*stavka uključuje razgraničene prihode i unaprijed uračunate troškove te rashode

Među odgođenim prihodima priznat je također iznos troška za neiskorištene dopuste. Iznos unaprijed uračunatih troškova iznosi 1.602.958 eura (2019.: 1.363.309 eura). Iznos se s obzirom na proteklo obračunsko razdoblje povećao. Povećanje u visini 239.648 priznato je u tekućem razdoblju u sklopu operativnih troškova društva.

Kretanje odgođenih prihoda i uračunatih troškova te rashoda 2020. godine

u eurima bez centa	01.01.2020.	Povlačenje	Oblikovanje	Tečajne razlike	31.12.2020.
Kratkoročno odgođeni prihodi s DAC-om*	14.221.147	-24.396.444	26.506.535	-582	16.330.656
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	3.959.183	-3.387.550	3.666.696	0	4.238.329
Ukupno	18.180.330	-27.759.209	30.167.631	-3.951	20.584.800

*DAC - Uračunati troškovi pribavljenih osiguranja

Kretanje odgođenih prihoda i uračunatih troškova te rashoda 2019. godine

u eurima bez centa	01.01.2019.	Povećanje - preuzimanje portfelja	Povlačenje	Oblikovanje	Tečajne razlike	31.12.2019.
Kratkoročno odgođeni prihodi s DAC-om*	15.052.149	0	-30.026.601	29.189.772	5.827	14.221.147
Unaprijed uračunati troškovi i rashodi	5.399.426	78.908	11.723.105	-13.242.256	0	3.959.183
Ukupno	20.451.575	78.908	-18.303.496	15.947.516	5.827	18.180.330

*DAC - Uračunati troškovi pribavljenih osiguranja

** u 2020. je prikaz kretanja dopunjen podatkom za tečajne razlike, zato je korigirana i tablica objavljena u Godišnjem izvješću 2019.

4.19. POTENCIJALNA SREDSTVA / POTENCIJALNE OBEZE

Potencijalna sredstva društva predstavljaju prije svega 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 financijskih instrumenata.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
POTENCIJALNA SREDSTVA	51.821.855	51.758.916
Nerealizirana regresna potraživanja	28.864.655	28.801.716
Potraživanja s naslova brisanja podređenih financijskih instrumenata	22.957.200	22.957.200
POTENCIJALNE OBEZE	23.885.286	23.633.065
Tužbeni zahtjevi	101.992	31.624
Druge potencijalne obveze s naslova ulaganja	19.372.822	19.655.266
Dana jamstva	4.410.473	3.946.175
Ukupno	75.707.141	75.391.981

4.20. PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA

Elementi iskazanih prihoda od premija osiguranja

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	369.186.398	346.345.789
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-77.494.802	-73.417.981
Neto obračunata premija osiguranja	291.691.596	272.927.808
Promjena bruto prijenosne premije	-464.055	-13.682.974
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	482.263	5.131.853
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	291.709.805	264.376.687
Životna osiguranja		
Obračunate bruto premije osiguranja	77.806.873	82.339.098
Udio su- i reosiguranja u obračunatoj bruto premiji	-616.438	-601.939
Neto obračunata premija osiguranja	77.190.435	81.737.159
Promjena bruto prijenosne premije	102.547	39.641
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	27.164	28.334
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	77.320.146	81.805.134
Ukupno		
Obračunate bruto premije osiguranja	446.993.271	428.684.887
Udio su- i reosiguranja u bruto premiji	-78.111.240	-74.019.920
Neto obračunata premija osiguranja	368.882.031	354.664.967
Promjena bruto prijenosne premije	-361.508	-13.643.333
Prom. prijenosne premije za su- i reosigurateljni dio	509.427	5.160.186
Ostvareni neto prihodi od premija osiguranja	369.029.951	346.181.821

Obračunata premija osiguranja po vrstama osiguranja za 2020. godinu

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.			
Vrsta osiguranja	Obračunata bruto premija *	Dobivena premija su- i reosiguranja	Premija predana u su- i reosiguranje	Ukupno neto premija
Osiguranje od nezgode	26.647.202	0	-4.011.028	22.636.175
Zdravstveno osiguranje	1.976.551	0	-597.827	1.378.723
Osiguranje kopnenih motornih vozila	117.655.147	877	-18.054.157	99.601.866
Osiguranje tračnih vozila	20.024	0	-3.004	17.021
Osiguranje letjelica	104.789	0	-24.876	79.913
Osiguranje plovila	255.742	7.171.216	-6.143.001	1.283.957
Osiguranje prijevoza robe	1.153.890	541.903	-419.439	1.276.354
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	41.050.990	987.928	-20.382.352	21.656.566
Drugo osiguranje od šteta	33.580.777	376.508	-11.532.016	22.425.269
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	102.928.746	0	-14.741.145	88.187.600
Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	115.966	14.822	-116.295	14.492
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	306.591	0	-57.033	249.558
Opće osiguranje od odgovornosti	23.599.781	333.697	-8.631.385	15.302.093
Kreditno osiguranje	739.787	0	-110.968	628.819
Kaucijsko osiguranje	86.285	0	-12.943	73.342
Osiguranje različitih financijskih gubitaka	2.810.669	81.824	-1.495.764	1.396.729
Osiguranje troškova postupka	746.091	7.146	-626.790	126.447
Osiguranje pomoći	15.407.371	0	-50.701	15.356.670
Ukupno imovinska osiguranja	369.186.398	9.515.921	-87.010.723	291.691.596
Životna osiguranja	35.042.975	0	-463.891	34.579.084
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	42.763.898	177	-152.723	42.611.351
Ukupno životna osiguranja	77.806.873	177	-616.614	77.190.435
Ukupno	446.993.271	9.516.098	-87.627.337	368.882.031

* bez dobivenog suosiguranja

Obračunata premija osiguranja po vrstama osiguranja za 2019. godinu

u eurima bez centa	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
Drugo osiguranje 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 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

4.21. PRIHODI OD INVESTICIJA U POVEZANA DRUŠTVA

Zavarovalnica Sava je u obračunskom razdoblju realizirala prihode s naslova likvidacije društva SŽO u visini 2.485.825 eura (2019.: 14.160 eura). Ti prihodi iskazani su među dobitima kod otuđenja investicija, koje prikazujemo u nastavku.

4.22. FINANCIJSKI REZULTAT ULAGANJA

Neto financijski rezultat ulaganja u 2020. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.				
	U posjedu do dospijeca	Po fer vrijednosti preko IPR-a	Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživ.*	Ukupno
Prihodi od kamata****	570.340	473.791	4.951.532	31.563	6.027.226
Promjena fer vrijednosti i dobiti kod otuđenja FVPL-a	0	34.836	0	0	34.836
Dobiti kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	36.452	308.230	4.686.876	0	5.031.558
Prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije**	0	15.114	576.418	0	591.532
Drugi prihodi investicija	0	0	933.071	0	933.071
Neto neost. dobiti investicija živ. osig.	0	2.049.688	0	0	2.049.688
Ukupno neto prihodi	606.792	2.881.658	11.147.898	31.563	14.667.912
Rashodi za kamate	0	0	0	61.204	61.204
Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	0	170.436	-83	0	170.352
Umanjenja vrijednosti investicija ***	0	0	355.844	0	355.844
Drugi rashodi investicija	0	23.686	397.214	18.850	439.750
Ukupno neto rashodi	0	194.122	752.975	80.054	1.027.151
Neto financijski rezultat iz ulaganja	606.792	2.687.537	10.394.922	-48.491	13.640.760

* uključujući podređene obveze

**u stavku »prihodi od dividendi i udjela - ostale investicije« uključena je i dividenda društva u grupi - Sava Infond, d.o.o. u ukupnoj visini 181.800 eura.

***u stavku »umanjenje vrijednosti investicija« uključeno je umanjenje vrijednosti ZS Svetovanje u iznosu 141.419 eura

**** Vrijednost prihoda koji su evidentirani uzimajući u obzir efektivnu kamatnu stopu iznosi 5,5 milijuna eura i uključuje prihode od kamata investicija svrstanih u MSFI grupe »u posjedu do dospijeca«, »raspoloživo za prodaju« i »kredit i potraživanja«.

Neto finansijski rezultat ulaganja u 2019. godini

	1.1. do 31.12.2019.				
	U posjedu do dospeljeća	Po fer vrijednosti preko IPR-a	Raspoloživo za prodaju	Kredit i potraživ.*	Ukupno
u eurima bez centa					
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. dobiti 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 finansijski rezultat iz ulaganja	1.974.110	23.256.641	7.560.864	113.980	32.905.595

* uključujući podređene obveze

**Vrijednost prihoda koji su evidentirani uzimajući u obzir efektivnu kamatnu stopu iznosi 7,7 milijuna eura i uključuje prihode od kamata investicija svrstanih u MSFI grupe »u posjedu do dospeljeća«, »raspoloživo za prodaju« i »kredit i potraživanja«.

Financijski prihodi u 2020. godini

	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	Ostali prihodi	Ukupno	Neto neost. dobiti investicija živ. osig.	UKUPNO
u eurima bez centa								
U posjedu do dospeljeća	570.340	0	36.452	0	0	606.792	0	606.792
Dužnički instrumenti	570.340	0	36.452	0	0	606.792	0	606.792
Po fer vrijed. preko IPR-a	473.791	34.836	308.230	15.114	0	831.970	2.049.688	2.881.658
Raspoređeni u ovu grupu	473.791	34.836	308.230	15.114	0	831.970	2.049.688	2.881.658
Dužnički instrumenti	473.791	30.595	6.019	0	0	510.405	-1.430	508.975
Vlasnički instrumenti	0	4.240	302.211	15.114	0	321.565	2.051.118	2.372.683
Raspoloživo za prodaju	4.951.532	0	4.686.876	576.418	933.071	11.147.898	0	11.147.898
Dužnički instrumenti	4.951.532	0	2.091.031	0	0	7.042.564	0	7.042.564
Vlasnički instrumenti	0	0	2.595.845	576.418	0	3.172.263	0	3.172.263
Ostale investicije	0	0	0	0	229.639	229.639	0	229.639
Inv. u infrastrukt. fondove	0	0	0	0	605.490	605.490	0	605.490
Inv. u nekretn. fondove	0	0	0	0	97.942	97.942	0	97.942
Kredit i potraživanja	31.563	0	0	0	0	31.563	0	31.563
Dužnički instrumenti	30.336	0	0	0	0	30.336	0	30.336
Ostale investicije	1.227	0	0	0	0	1.227	0	1.227
Ukupno	6.027.226	34.836	5.031.558	591.532	933.071	12.618.223	2.049.688	14.667.912

Financijski prihodi u 2019. godini

	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	Ostali prihodi	Ukupno	Neto neost. dobiti investicija živ. osig.	UKUPNO	Prihodi od kamata
u eurima bez centa									
U posjedu do dospijea	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 rashodi u 2020. godini

	Rashodi za kamate	Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL -a	Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	Umanj. vrijed. invest.	Negativne tečajne razlike	Ostalo	Ukupno	Neto neost. gubici investicija živ. osig.	UKUPNO
u eurima bez centa									
U posjedu do dospijea	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Po fer vrijednosti preko IPR-a	0	0	170.436	0	0	23.686	194.122	0	194.122
Raspoređeni u ovu grupu	0	0	170.436	0	0	23.686	194.122	0	194.122
Dužnički instrumenti	0	0	170.368	0	0	0	170.368	0	170.368
Vlasnički instrumenti	0	0	68	0	0	23.686	23.754	0	23.754
Raspoloživo za prodaju	0	0	-83	355.844	202.659	194.555	752.975	0	752.975
Dužnički instrumenti	0	0	0	0	113.822	0	113.822	0	113.822
Vlasnički instrumenti	0	0	0	355.844	88.776	2.603	447.223	0	447.223
Ostale investicije	0	0	0	0	0	191.953	191.953	0	191.953
Inv. u infrastr. fondove	0	0	-83	0	62	0	-22	0	-22
Kredit i potraživanja	61.204	0	0	0	18.850	0	80.054	0	80.054
Dužnički instrumenti	61.204	0	0	0	0	0	61.204	0	61.204
Ostale investicije	0	0	0	0	18.850	0	18.850	0	18.850
Ukupno	61.204	0	170.352	355.844	221.509	218.241	1.027.151	0	1.027.151

Financijski rashodi u 2019. godini

	Rashodi za kamate	Promjena fer vrijednosti i gubici kod otuđenja FVPL -a	Gubici kod otuđenja investicija - ostale MSFI grupe	Umanj. vrijed. invest.	Negativne tečajne razlike	Ostalo	Ukupno	Neto neost. gubici investicija živ. osig.	UKUPNO
u eurima bez centa									
U posjedu do dospijea	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

4.23. DRUGI PRIHODI OSIGURANJA

Drugi prihodi osiguranja u 2020. i 2019. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Prihodi od provizija	20.749.654	18.115.408
od toga:		
- provizija reosiguranja	19.716.062	17.011.336
- upravljačke i izlazne provizije	1.033.592	1.104.073
Drugi prihodi osiguranja i druge usluge	1.845.210	1.805.082
Ukupno drugi prihodi	22.594.864	19.920.490

4.24. 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 2020. i 2019. godini

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Financijski prihodi iz poslovnih odnosa	2.018.212	2.143.677
od toga:		
- obračunate kamate s naslova regresnih potraživanja	690.058	880.074
- dobivene kamate s naslova premija osiguranja	486.466	523.924
Revalorizacijski poslovni prihodi	1.253.220	2.251.267
Drugi prihodi iz poslovnih odnosa	1.541.528	2.975.312
Ukupno	4.812.959	7.370.256

Društvo među drugim prihodima iskazuje također ostvarene državne pomoći odn. subvencije, na koje je osiguravajuće društvo imalo pravo s naslova usvojenih mjera države s naslova ublažavanja posljedica s pandemijom bolesti Covid-19. Iznos priznatih prihoda iznosi 45.800 eura i predstavlja povrat troškova rada zbog pokrivanja bolovanja povezanih s Covid-19 (43.452 eura) i povrata isplaćenog kriznog dodatka zaposlenima (2.348 eura).

4.25. NETO RASHODI ZA ŠTETE

Elementi iskazanih neto rashoda za štete

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Imovinska osiguranja		
Obračunate bruto štete	197.729.384	195.428.975
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto štetama	-29.977.344	-32.245.525
Obračunati regresi u štetama	-6.492.396	-6.822.584
Neto iznosi šteta	161.259.644	156.360.866
Promjena bruto pričuva šteta	16.098.884	11.707.502
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-12.480.497	-6.667.184
Neto rashodi za štete	164.878.032	161.401.184
Životna osiguranja		
Obračunate bruto štete	106.162.826	114.797.987
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto premiji	-123.206	-106.360
Obračunati regresi u štetama	0	0
Neto iznosi šteta	106.039.620	114.691.627
Promjena bruto pričuva šteta	-2.745.198	-3.075.988
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-39.453	54.824
Neto rashodi za štete	103.254.968	111.670.462
Ukupno		
Obračunate bruto štete	303.892.211	310.226.963
Udio reosiguranja i suosiguranja u bruto premiji	-30.100.550	-32.351.886
Obračunati regresi u štetama	-6.492.396	-6.822.584
Neto iznosi šteta	267.299.264	271.052.493
Promjena bruto pričuva šteta	13.353.685	8.631.513
Prom. pričuve šteta za re- i suosigurateljni dio	-12.519.950	-6.612.360
Neto rashodi za štete	268.133.000	273.071.646

U rashodima 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 7.421.566 eura (2019.: 7.393.083 eura).

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2020. godinu

	1.1. do 31.12.2020.				
	Bruto štete*	Iznos šteta iz poslova suosiguranja	Iznos šteta predan u reosiguranje	Iznos regresiranih šteta	Neto štete
u eurima bez centa					
Osiguranje od nezgode	9.711.373	0	-1.465.422	-440	8.245.511
Zdravstveno osiguranje	129.518	0	0	0	129.518
Osiguranje kopnenih motornih vozila	74.562.584	0	-10.427.460	-1.469.317	62.665.808
Osiguranje letjelica	8.805	0	-1.321	0	7.484
Osiguranje plovila	170.302	3.381.197	-2.727.744	0	823.755
Osiguranje prijevoza robe	162.648	327.672	-71.193	0	419.127
Osiguranje od požara i elementarnih nepogoda	19.096.551	212.002	-5.621.482	-21.977	13.665.094
Drugo osiguranje od šteta	11.841.845	61.735	-2.700.948	-79.655	9.122.977
Osig. od odgovornosti kod uporabe vozila	67.100.607	0	-9.918.300	-2.399.686	54.782.622
Osig. od odgovornosti kod uporabe zrakoplova	12.424	0	-12.424	0	0
Osig. od odgovornosti kod uporabe plovila	69.827	0	-10.474	0	59.353
Opće osiguranje od odgovornosti	4.641.233	99.269	-993.172	-7.925	3.739.405
Kreditno osiguranje	2.080.253	0	107.378	-2.496.463	-308.832
Kaucijsko osiguranje	21.077	0	-993	-15.000	5.084
Osiguranje različitih financijskih gubitaka	745.781	7.140	-196.247	-694	555.980
Osiguranje troškova postupka	15.442	640	-8.131	0	7.951
Osiguranje pomoći	7.359.114	0	-19.066	-1.240	7.338.808
Ukupno imovinska osiguranja	197.729.384	4.089.655	-34.066.998	-6.492.396	161.259.644
Životno osiguranje	65.891.720	0	-89.789	0	65.801.932
Životno osig. vezano na jedinice inv. fondova	40.271.106	0	-33.418	0	40.237.688
Ukupno životna osiguranja	106.162.826	0	-123.206	0	106.039.620
Ukupno	303.892.210	4.089.655	-34.190.204	-6.492.396	267.299.264

*bez dobivenog suosiguranja

Neto rashodi za štete po vrstama osiguranja za 2019. godinu

	1.1. do 31.12.2019				
	Bruto štete*	Iznos šteta iz poslova suosiguranja	Iznos šteta predan u reosiguranje	Iznos regresiranih šteta	Neto štete
u eurima bez centa					
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
Drugo osiguranje 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 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

4.26. PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Promjena matematičkih pričuva za životna osiguranja	-44.095.386	-49.869.664
Promjena pričuva za neistekle rizike	-1.788.325	-998.137
Ukupno	-45.883.711	-50.867.800

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 registara klasičnih životnih osiguranja u ukupnoj visini 1.309.556 eura (2019.: 1.409.321 eura).

4.27. PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIGURANIKA KOJI PREUZIMAJU INVESTICIJSKI RIZIK

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Promjena TPO-a	-8.438.104	13.407.371
Ukupno	-8.438.104	13.407.371

4.28. 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 centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Promjena bruto pričuva za bonuse i popuste	67.788	-290.719
Reosigurateljni dio promjene	-7.942	128.715
Ukupno	59.846	-162.003

4.29. 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 522.087 (2019.: povlačenje 59.564 eura) eura troškova s naslova promjene u odgođenim troškovima pribave osiguranja. U izvještajnom segmentu imovinskih osiguranja odgođeni troškovi pribave osiguranja iznose 1.130.863 eura (2019.: 2.365.042 eura).

Detaljan prikaz operativnih troškova po prirodnim vrstama

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Troškovi pribave osiguranja	44.566.281	38.852.547
Amortizacija sredstava potrebnih za rad	4.932.841	4.294.464
Troškovi rada	51.163.011	46.893.346
- Troškovi plaća	34.861.906	32.464.892
- Troškovi mirovinskog osiguranja	3.104.328	2.916.929
- Troškovi socijalnog osiguranja	2.543.093	2.389.575
- Ostali troškovi rada	10.061.290	8.572.872
- Pričuve za otpremnine i jubilejne nagrade	592.393	549.078
Ostali operativni troškovi	22.292.483	22.379.207
Ukupno operativni troškovi po prirodnim vrstama	122.954.617	112.419.564

Detaljan prikaz ostalih operativnih troškova

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Donacije	810.773	919.973
Operativni materijalni troškovi	1.487.173	1.676.382
Najamnine	815.455	534.275
Troškovi platnog prometa i bankovnih usluga	1.210.074	1.183.286
Troškovi intelektualnih i osobnih usluga	5.720.420	4.657.750
Troškovi reklame, sponzorstava i reprezentacije	4.359.967	5.070.000
Troškovi drugih usluga	6.803.292	7.047.034
Članarine komori i udruženjima	314.577	271.410
Troškovi premija osiguranja	67.553	73.918
Povrat troškova zaposlenima u vezi s radom	227.670	322.619
Drugi operativni troškovi	475.530	622.560
Ostali operativni troškovi	22.292.483	22.379.207

Društvo je u troškovima intelektualnih i osobnih usluga priznala također 272.004 eura troškova savjetodavnih usluga te 141.181 eura revizijskih usluga.

Troškovi povezani s obavljanjem revizijskih usluga, priznati među operativnim troškovima, iznose 141.181 eura. Cjelokupan iznos odnosi se na usluge obavljene od strane društva KPMG Slovenija, d.o.o..

u eurima bez centa	Sava Osiguranje	Podružnica Hrvatska	UKUPNO
Troškovi revizije računovodstvenih iskaza	70.390	59.750	130.140
Troškovi revizije - druga jamstva	11.041	0	11.041
Ukupno	81.431	59.750	141.181

Ugovorni iznos revidiranja godišnjeg izvješća društva za poslovnu godinu 2020. iznosi 53.700 eura (bez PDV-a). Troškovi revidiranja podružnice Hrvatska iznose 47.800 (bez PDV-a). Ugovorni iznos pripreme izvješća o odnosima prema povezanim društvima za poslovnu godinu 2020 iznosi 1.050 eura (bez PDV-a). Ugovorni iznos, vezan na pregled izvješća SFCR-a za 2020. godinu, iznosi 8.000 eura (bez PDV-a).

4.30. DRUGI RASHODI OSIGURANJA

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Požarna taksa	2.891.865	2.714.773
Doprinos za pokriće šteta uzrokovanih nepoznatim i neosiguranim vozilima	702.348	856.477
Ostali drugi rashodi osiguranja	3.665.778	3.193.360
Ukupno	7.259.991	6.764.610

4.31. DRUGI RASHODI

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.	1.1. do 31.12.2019.
Financijski rashodi iz poslovnih odnosa	2.233.029	876.779
Revalorizacijski poslovni rashodi	2.825.619	3.474.208
Drugi rashodi iz poslovnih odnosa	319.165	7.221
Ukupno	5.377.813	4.358.208

U financijskim rashodima društvo iskazuje također 91.654 eura kamata s naslova prava na korištenje sredstava -najamnih ugovora vrednovanih u skladu s MSFI 16.

4.32. POREZ NA DOHODAK

Rashod za porez priznat u iskazu poslovnog rezultata

u eurima bez centa	31.12.2020.	31.12.2019.
Razrezani porez na dohodak	11.789.759	9.009.529
Prihodi iz odgođenih poreza	71.564	100.232
Porez na dohodak priznat u iskazu poslovnog rezultata	11.718.195	8.909.297

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 2020. iznosi 982.479 eura. Akontacija poreza obračunata je po poreznoj stopi koja je na snazi u 2020., dakle 19 posto.

Usklađivanje računovodstvene dobiti s rashodom za porez

u eurima bez centa	2020.	2019.
Računovodstvena dobit	60.615.083	47.386.567
Zakonska porezna stopa - %	19%	19%
Porez obračunat po zakonskoj stopi	11.516.866	9.003.448
Rashodi koji nisu porezno priznati	883.724	909.048
Prihodi koji nisu oporezovani	-203.415	-345.783
Prihodi koji povećavaju poreznu osnovu	24.182	38.466
Porezne olakšice	-415.558	-585.748
Promjena privremenih razlika	-16.039	-9.902
Prihod iz odgođenog poreza koji izvire iz prethodno nepriznatog poreznog gubitka	0	-71.369
Prihode iz odgođenog poreza koji izvire iz prethodno nepriznatog knjižnog odobrenja	-71.564	0
Prihod iz odgođenog poreza koji izvire iz prethodno nepriznate privremene razlike iz prijašnjih razdoblja	0	-28.863
Porez na dohodak pravnih osoba	11.718.195	8.909.297
Efektivna porezna stopa*	19,3%	18,8%

* izračunata kao količnik između rashoda za porez u IPR-u i računovodstvene dobiti/gubitka

Prikaz poreza u iskazu sveobuhvatne dobiti

u eurima bez centa	2020.			2019.		
	Prije poreza	Porez	Nakon poreza	Prije poreza	Porez	Nakon poreza
Aktuarske dobiti/gubici	-99.111	106.944	7.832	141.022	-13.397	127.625
Dobiti/gubici iz promjene fer vrijednosti financijskih sredstava raspoloživih za prodaju	5.988.663	-1.138.223	4.850.440	6.628.898	-1.255.493	5.373.405
Konverzijska korekcija kapitala	38.749	0	38.749	-3.389	0	-3.389
UKUPNO DRUGA SVEOBUH VATNA DOBIT	5.928.300	-1.031.280	4.897.020	6.766.532	-1.268.890	5.497.641

4.33. NETO DOBIT/GUBITAK PO DIONICI

u centima	31.12.2020.		31.12.2019.	
Neto dobit po dionici	48.896.888	3,18	38.477.269	2,50
	15.372.821		15.372.821	

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	31.12.2020.		31.12.2019.	
Sveobuhvatna dobit po dionici	53.793.908	3,50	43.974.911	2,86
	15.372.821		15.372.821	

4.34. PRIKAZ BILANČNE DOBITI ILI BILANČNOG GUBITKA

Bilančna dobit Sava osiguranja iznosi 100.680.987 eura. O uporabi bilančne dobiti odlučuje skupština. Bilančnu dobit skupština može razdijeliti dioničarima, rasporediti u druge pričuve, prenijeti u sljedeću godinu ili iskoristiti za druge namjene.

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.
a) Neto poslovni rezultat poslovne godine	48.896.888	38.477.269
b) Prenesena neto dobit (+) / preneseni neto gubitak (-)	51.784.099	13.306.830
- rezultat tekuće godine po važećim standardima	48.896.888	38.477.269
- prilagodba na nove računovodstvene standarde	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	100.680.987	51.784.100

U 2020. je Sava osiguranje slijedilo preporuku Agencije za nadzor u osiguranju, koja se odnosi na zadržavanje isplate dividendi dok ne budu izdana mišljenja revizora uz godišnja izvješća za 2020. godinu. Posljedično je cjelokupna bilančna dobit Sava osiguranja iz 2019. godine ostala neraspoređena.

4.35. POSLOVI S POVEZANIM OSOBAMA

U nastavku, u skladu s odredbama MSFI 24 – Objavljivanje povezanih osoba, objavljujemo poslove s povezanim osobama Sava osiguranja.

Društvo je, u skladu s odredbama članka 546. ZGD-1, pripremio 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 te podružnicom u Hrvatskoj. Dodatno objavljujemo također 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 2020. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama	
	Nagrade*	
Nadzorni odbor društva	5.350	34.299
Janez Komelj	1.548	11.433
Branko BERANIČ	1.901	11.433
mag. Aleš PERKO	1.901	11.433

*plaća za obavljanje funkcije

Jošt Dolničar, mag. Polona Pirš Zupančič i Pavel Gojkovič, kao članovi Nadzornog odbora u 2020., odrekli su se plaće za rad u Nadzornom odboru.

Primanja članova Nadzornog odbora u 2019.

u eurima bez centa	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 obavljanje funkcije

Jošt Dolničar, mag. Polona Pirš Zupančič i Pavel Gojkovič, kao članovi Nadzornog odbora u 2019., 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 2020. godini

u eurima bez centa	Naknade za sudjelovanje na sjednicama *	Nagrade**
Revizijska komisija društva	2.196	8.952
Irena TERČELJ SCHWEIZER	1.098	6.660
Branko BERANIČ	1.098	2.292
* iznos uključuje i naknadu za troškove prijevoza		
** plaća za obavljanje funkcije		

Pavel Gojković se kao član Revizijske komisije u 2020. odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Primanja članova Revizijske komisije u 2019. godini

u eurima bez centa	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 Gojković se kao član Revizijske komisije u 2019. odrekao plaće za rad u Revizijskoj komisiji.

Obračunata primanja Uprave i zaposlenih na temelju individualnih ugovora društvo u cijelosti iskazuje među troškovima rada.

Primici posloводства u 2020. godini

u eurima bez centa	Bruto plaća	Bonusi	Nagrade	Drugi bruto primici**	Naknade za prijevoz i prehranu	Premija za DPPZ	Kratkoročne obveze
Uprava društva	789.728	49.598	221.149	16.276	14.212	11.776	32.120
mag. David Kastelic	171.680	12.171	49.800	2.912	1.199	2.564	6.560
mag. Primož MOČIVNIK	154.512	11.115	45.768	3.770	5.132	2.819	6.604
Rok MOLJK	154.512	15.092	45.768	3.770	5.101	755	6.327
Robert CIGLARIČ	154.512	4.452	45.768	2.912	1.428	2.819	6.383
Miha PAHULJE	154.512	6.768	34.045	2.912	1.352	2.819	6.246
Zaposleni na temelju individualnih ugovora*	4.513.400	256.500	732.221	259.108	101.938	56.074	221.648
Predstavnici radnika u nadzornim tijelima***	94.532	293	9.225	7.622	3.396	1.355	5.159
Ukupno	5.397.660	306.391	962.595	283.006	119.546	69.205	258.927

* zaposleni za koje ne vrijedi tarifni dio kolektivnog ugovora

** regres za dopust, otpremnine, jubilejne nagrade i eventualna druga primanja

*** Nadzorni odbor i Revizijska komisija

Primici posloводства u 2019. godini

u eurima bez centa	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

Među ostalim obvezama priznate su također pričuve za isplatu otpremnina kod umirovljenja i jubilejnih nagrada, koje se odnose na Upravu društva. Ukupan iznos pričuve na dan 31.12.2020 iznosi 120.358 eura (2019.: 104.354 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 osiguranicima društva.

Društvo s drugim povezanim fizičkim osobama nema sklopljene ugovore o zajmu, a isto tako nije isplatilo nikakav predujam niti je dalo bilo kakva jamstva.

Poslovi s povezanim društvima

Poslovi sa Sava Reosiguranjem

Poslovni odnosi između Sava osiguranja i Sava reosiguranja povezani su pretežito s poslovima reosiguranja i odražavaju se u rashodima, 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. Pojedinačni poslovi sa Sava Reosiguranjem detaljnije su prikazani u Izvješću o odnosima s povezanim osobama.

Vrste i opseg poslovanja sa Sava Reosiguranjem

u eurima bez centa	31.12.2020.	31.12.2019.
Prihodi za udjele reosiguravajućeg društva u obračunatim štetama	32.792.734	30.914.610
Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio	14.678.115	6.493.930
Prihodi/rashodi iz udjela reosiguravajućeg društva u drugim tehničkim pričuvama osig.	79.987	-22.588
Prihodi iz bruto premija	67.756	65.779
Prihodi iz premije dobivenog reosiguranja	14.822	0
Rashodi za udio reosiguravajućeg društva u bruto premiji	-81.969.267	-73.079.242
Smanjenje rashoda za proviziju reosiguranja iz bruto premije	18.683.247	16.091.334
Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio	480.813	7.145.882
Rashodi za provizije reosiguranja	-1.276	0
Drugi prihodi	104.088	102.331
Drugi rashodi	-318.689	-318.689
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	-15.387.670	-12.606.653
Potraživanja iz reosigurateljnih obračuna	12.970.327	12.407.129
Iznos TPO-a prenesen reosiguravatelju	104.679.068	89.510.328
Odgodena potraživanja za proviziju reosiguranja	7.456.601	5.349.695
Druga kratkoročna potraživanja	19.264	2.305
TPO iz dobivenog reosiguranja	5.763	0
Obveze iz reosigurateljnih obračuna	18.453.788	20.349.890
Provizija reosiguranja u PP-u	7.140.740	6.032.806
Druge kratkoročne obveze	39.342	53.918
Ukupno u bilanci stanja	99.485.627	80.832.843

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. Društvo isto tako ima prostore Sava osiguranja u najmu.

Vrste i opseg poslovanja s poduzećem ZS Svetovanje

u eurima bez centa	31.12.2020.	31.12.2019.
Provizija za zastupanje u osiguranju	-978.249	-1.027.563
Drugi prihodi	19.883	17.770
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	-958.366	-1.009.793
Druga kratkoročna potraživanja	695	593
Investicije u portfelju društva	313.448	454.867
Obveze prema dobavljačima	92.419	96.710
Ukupno u bilanci stanja	221.724	358.750

Poslovi s poduzećem Ornatu 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 z Ornatus KC

	31.12.2020.	31.12.2019.
u eurima bez centa		
Operativni troškovi	-238.020	-225.175
Drugi prihodi	19.097	14.943
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	-218.923	-210.232
Obveze prema dobavljačima	24.199	24.199
Ukupno u bilanci stanja	24.199	24.199

Poslovi s poduzećem ZS poslovno savjetovanje, d.o.o.

ZS poslovno savjetovanje, d.o.o. je ovisno društvo Sava osiguranja. U 2020. nije bilo realiziranih međusobnih prometa između društava.

Vrste i opseg poslovanja sa ZS poslovno savjetovanje, d.o.o.

	31.12.2020.	31.12.2019.
u eurima bez centa		
Investicija u portfelju društva	1.832.729	1.832.729
Ukupno u bilanci stanja	1.832.729	1.832.729

Poslovi s poduzećem SŽO poslovno savjetovanje, d.o.o.

SŽO poslovno savjetovanje d.o.o. je do likvidacije društva bila ovisno društvo Sava osiguranja. U 2019. godini nije bilo realiziranih međusobnih prometa između društava, osim uplate likvidacijske mase društvu kao 100-postotnom vlasniku društva, u visini 4.318.555 eura. Realizirana dobit s naslova gašenja društva iznose 2.485.825 eura i iskazani su među financijskim prihodima.

Odnosi između ZS Slovenija i podružnice u Hrvatskoj

	31.12.2020.	31.12.2019.
u eurima bez centa		
Prihodi iz premije dobivenog suosiguranja	843	2.413
Promjena prijenosnih premija za suosigurateljni dio	881	751
Prihodi od uslužnih isplata šteta u inozemstvu	3.669	1.961
Rashodi s naslova pribave osiguranja	-174	-321
Rashodi za štete	-45.267	-48.676
Obračunati udjeli suosiguravatelja	0	-59
Promjena pričuva šteta	0	3.759
Drugi prihodi	89.424	66.096
Ukupno učinak u iskazu poslovnog rezultata	49.376	25.924
Potraživanja za premiju iz dobivenog suosiguranja	0	13.652
Odgodeni troškovi pribave	17	107
Druga kratkoročna potraživanja	42.533	7.860
Potraživanja s naslova kapitala	0	4.451.852
Iznos TPO-a iz dobivenog suosiguranja	173	1.054
Obveze s naslova kapitala	3.437.774	0
Ukupno u bilanci stanja	-3.395.397	4.472.418

4.36. PRAVNI SPOROVI

Prema društvu nisu pokrenuti nikakvi pravni sporovi od strane trećih stranaka.

4.37. POPRAVLJANJE GREŠAKA IZ PROTEKLIH RAZDOBLJA

Greška se odnosi na prikaz reosigurateljnih dijela pričuva za istekle rizike. Društvo je Pričuve za neistekle rizike od prelaska na Međunarodne standarde financijskog izvješćivanja iskazivala samo u stavci Druge tehničke pričuve osiguranja. Utvrđeno je da društvo njihov reosiguravateljni dio mora iskazivati među sredstvima, u stavci Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen su- i reosiguravateljima, što je društvo korigiralo u 2020., te adekvatno izvela popravak i za sva ostala poredbena razdoblja.

u eurima bez centa	Izviješteno 31.12.2019.	Promjena	Korigirano stanje 31.12.2019.
SREDSTVA	1.151.013.241	3.569.978	1.154.583.219
Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima	93.858.580	3.569.978	97.428.559
KAPITAL I OBVEZE	1.151.013.241	3.569.978	1.154.583.219
Tehničke pričuve osiguranja	680.174.458	3.569.978	683.744.437
od toga:			
Druge tehničke pričuve osiguranja	9.119.938	3.569.978	12.689.916

u eurima bez centa	Izviješteno 31.12.2018.	Promjena	Korigirano stanje 1.1.2019.
SREDSTVA	1.116.725.121	-1.608.495	1.115.116.626
Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosiguravateljima	78.532.175	-1.608.495	76.923.680
KAPITAL I OBVEZE	1.116.725.121	-1.608.495	1.115.116.626
Tehničke pričuve osiguranja	686.595.308	-1.608.495	684.986.813
od toga:			
Druge tehničke pričuve osiguranja	8.778.932	-1.608.495	7.170.437

4.38. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE STANJA

U razdoblju između datuma računovodstvenih iskaza – 31. 12. 2020. i datuma revidiranog godišnjeg izvješća – 31.03.2021, 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).

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>

Izvešće neovisnog revizora

Vasniku osiguravajućeg društva Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba, d. d.

Izvešće o reviziji računovodstvenih iskaza

Mišljenje

Revidirali smo priložene računovodstvene iskaze osiguravajućeg društva Zavarovalnica Sava, zavarovalna družba d. d. („osiguravajuće društvo“), koji uključuju:

- bilancu stanja na dan 31. prosinca 2020;

i za godinu od 1. siječnja do 31. prosinca 2020:

- iskaz poslovnog rezultata;
- iskaz druge sveobuhvatne dobiti;
- iskaz novčanih tokova;
- 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 2020. 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«).

KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., slovensko društvo s ograničenom odgovornošću i član globalne organizacije neovisnih članova koji su povezani s KPMG International Limited, privatnim engleskim društvom s ograničenom odgovornošću. Sva prava pridržana.

Transakcijski račun: SI56 2900 0000 1851 102
Upis u sudski registar: Okružni sud u Ljubljani
Br. reg. ul.: 061/13062100
Osnovni kapital: 54.892,00 EUR
ID za PDV: SI 20437145
Matični broj: 5648556000

Podloga 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 standarda opisane su u ovom izvješću, u odlomku Revizorova odgovornost za reviziju računovodstvenih iskaza. U skladu s Kodeksom etike za računovodstvene stručnjake (uključujući Međunarodne standarde

neovisnosti), 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 o revidiranom osiguravajućem društvu. Potvrđujemo također da smo ispunili sve druge etičke zahtjeve u skladu ovim zahtjevima i Kodeksom IESBA. Vjerujemo da su pribavljeni revizijski dokazi dostatna i odgovarajuća podloga 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.

Prepoznali smo sljedeće ključno revizijsko pitanje:

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

Na dan 31. prosinca 2020. matematičke pričuve životnih osiguranja: 148.733.251 EUR, tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik: 211.276.749 EUR i pričuve za nastale i još neprijavljene štete neživotnih osiguranja: 166.328.637 EUR (na dan 31. prosinca 2019.: matematičke pričuve životnih osiguranja: 191.653.363 EUR, tehničke pričuve osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik: 220.613.699 EUR i pričuve za nastale i još neprijavljene štete neživotnih osiguranja: 152.495.441 EUR.

Pozivamo se na računovodstvene iskaze: Objašnjenja 2.8 „Matematičke pričuve“ i 2.8 „Pričuve šteta“ (računovodstvene smjernice), Objašnjenja 3.2.2., 4.12 i 4.13 (objašnjenja)

Ključno revizijsko pitanje

Naš odgovor

Matematičke rezervacije 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.

Naši revizijski postupci, koje smo izvršili uključivanjem naših vještaka s aktuarskog područja, uključivali su, među ostalim:

- provjeru modela i uspostavljanja djelovanja kontrola na području vrednovanja tehničkih pričuva osiguranja, uključujući određivanje i potvrđivanje aktuarskih pretpostavki i modela;
- vrednovanje metodologije i pretpostavki koje je osiguravajuće društvo koristilo u mjerenju navedenih pričuva, s aspekta usklađenosti s relevantnim zahtjevima regulatornog i računovodstvenog izvješćivanja;

Matematičke pričuve životnih osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u koristi osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik.

Utvrdjivanje dostatnosti matematičkih pričuva životnih osiguranja i tehničkih pričuva osiguranja u koristi osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik, povezano je s velikom mjerom nesigurnosti, jer se u njihovom procjenjivanju upotrebljavaju kompleksni modeli i aktuarske analize. Ako se u izračunima koriste neadekvatni modeli, podaci ili pretpostavke odnosno ako se modeli, podaci ili pretpostavke upotrebljavaju na neadekvatan način, postoji rizik da nedostatnost pričuva neće biti utvrđena.

Osiguravajuće društvo mora na datum bilance izvesti test adekvatnosti oblikovanja obveza s naslova ugovora o osiguranju životnih osiguranja (u nastavku »LAT test«) da bi utvrdilo jesu li tehničke pričuve osiguranja (pri čemu njihov najvažniji dio predstavljaju matematičke pričuve i tehničke pričuve osiguranja u koristi osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik) dostatne. LAT test se izvodi usporedbom procjene sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova koji proizlaze iz postojećih ugovora o osiguranju, koju je dalo posloводство, s oblikovanim pričuvama. Ako LAT test pokaže, da su pričuve niže od procjene budućih novčanih tokova, osiguravajuće društvo cjelokupni manjak priznaje u iskazu poslovnog rezultata.

Ključne pretpostavke koje je osiguravajuće društvo upotrijebilo u gore opisanom modelu novčanih tokova uključuju: očekivane troškove, očekivane stope mortaliteta i morbiditeta, očekivana odstupanja od ugovora kao i očekivani uzorak kako osiguranici koriste opcije promjena koje im omogućuju ugovori o osiguranju, očekivane prinose investicija i upotrijebljene diskontne stope. Zbog dugih ročnosti obveza, relativno male promjene tih varijabli mogu imati znatan utjecaj na procijenjenu sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova.

Matematičke pričuve životnih osiguranja i tehničke pričuve osiguranja u koristi osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik.

- Vrednovanje primjerenosti procjene budućih novčanih tokova, koje je osiguravajuće društvo pripremio i upotrijebilo u LAT testu, na temelju:
 - procjene adekvatnosti ključnih podataka upotrijebljenih kod definiranja pretpostavki koje ulaze u LAT test (kao na primjer povijesne diskontne stope i stope inflacije, investicijski portfelj na datum bilance, promjene na statusima polica, podaci o troškovima i dodatne nastale štete iz dodatnih pokrića nezgoda uz osnovnu policu), pri čemu smo podatke provjeravali uz potpurnu dokumentaciju u osiguravajućem društvu odnosno, gdje je moguće, javno dostupnim podacima;
 - procjene primjerenosti pretpostavki upotrijebljenih u LAT testu. Posebno smo pažljivo provjerili, među ostalim, jesu li upotrijebljene stope mortaliteta i morbiditeta, prijevremenih prekida i troškova na temelju analize iskustava osiguravajućeg društva i očekivanih budućih promjena te jesu li upotrijebljene stope prinosa investicija u skladu s promatranim tržišnim kamatnim stopama;
- Vrednovanje smislenosti kretanja matematičkih pričuva i tehničkih pričuva osiguranja u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik za godinu, koje uključuje početnu vrijednost pričuva, pripremu naše neovisne procjene vrijednosti stavki koje povećavaju navedene pričuve (kao što su premije, tehnička kamatna stopa, raspodjela dobiti, diskontna stopa) i stavki koje smanjuju pričuve (štete, izdaci za troškove, premija za rizik);

Pričuve za nastale, još neprijavljene štete neživotnih osiguranja

Što se tiče procjene pričuva za nastale, još neprijavljene štete neživotnih osiguranja (IBNR pričuve), i ona podrazumijeva visok stupanj kompleksnosti, također s aspekta različitih aktuarskih metoda. Metode 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 gore navedenih tehničkih pričuva osiguranja zahtijeva našu veću pozornost. Iz tog razloga smo ih odredili za ključno revizijsko pitanje.

Pričuve za nastale, još neprijavljene štete neživotnih osiguranja

- Vrednovanje primjerenosti IBNR pričuva, među ostalim vrednovanje primjerenosti aktuarskih metoda za izabrane vrste osiguranja;
- Vrednovanje adekvatnosti ključnih podataka koji ulaze u pretpostavke za izračun IBNR pričuva (kao na primjer datum nastanka štete, datum prijave štete, datum plaćanja štete i plaćeni iznos štete), pri čemu smo podatke provjeravali uz potpurnu dokumentaciju u osiguravajućem društvu;
- Procjena primjerenosti pretpostavki upotrijebljenih u izračunu IBNR pričuva. Posebnu smo pozornost posvetili tome jesu li razvojni faktori koje je osiguravajuće društvo upotrijebilo u modelu za izračun IBNR pričuva na temelju analize razvojnih faktora u prošlosti primjereni;
- Provjera adekvatnosti procjene pričuva za nastale, još neprijavljene štete neživotnih osiguranja usporedbom prethodne procjene sa stvarnim štetnim događanjem (run off test za IBNR pričuve);

Sve gore navedene pričuve

Vrednovanje usklađenosti objava navedenih pričuva s relevantnim standardima računovodstvenog izvješćivanja.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije čine » 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 izdanja revizorova izvješća, osim Izvješća Nadzornog odbora, koje će biti dostupno nakon datuma revizorova izvješća.

Naše mišljenje o računovodstvenim iskazima ne uključuje druge informacije i, osim u opsegu koji je izričito naveden u našem izvješću, o njima ne izražavamo nikakve tvrdnje.

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 spoznajama stečenim prilikom revidiranja, ili se na neki drugi način pokazuju kao bitno pogrešne.

U vezi s Poslovnim izvješćem procjenjivali smo uključuje li objave koje zahtijeva Zakon o trgovačkim društvima/ Zakon o gospodarskim društvima, koji je na snazi od 4. svibnja 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 to da pripremi računovodstvene iskaze koji pružaju istinit i pošten prikaz u skladu s MSFI, kako ih je usvojila EU, te za provođenje internih kontrola u skladu s odlukom posloводства, da bi omogućilo pripremu računovodstvenih iskaza koji ne sadržavaju bitno pogrešne navode zbog prevare ili greške.

Posloводство je u pripremi računovodstvenih iskaza 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 odgovorni su za nadzor nad pripremom računovodstvenih 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 prevare 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 prevare 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 greške ili prevare, oblikujemo i izvodimo revizijske postupke kao odgovore na procijenjene rizike te dobivamo dostatne i adekvatne revizijske dokaze, koji osiguravaju podlogu za naše mišljenje. Rizik od toga da nećemo otkriti krive navode, koji izvire iz prevare, veći je od onog povezanog s pogreškom, jer prevara 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 primijenjenih 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 podloge 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. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima dobivenim do datuma izdavanja revizorova 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 među ostalim 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, odredimo ona pitanja koja su najvažnija u reviziji računovodstvenih iskaza tekućeg razdoblja i zato su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u svom revizorovom izvješću, osim ako zakoni ili propisi ograničavaju javno otkrivanje pitanja ili ako u iznimno rijetkom okolnostima odredimo da predmet nećemo uključiti u naše izvješće zbog negativnih posljedica.

Izvješće o drugim regulatornim predmetima

Dioničari su nas na sjednici skupštine 12. srpnja 2019. imenovali revizorom računovodstvenih iskaza osiguravajućeg društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. Razdoblje kontinuirane izvedbe revizije traje dvije godine.

Potvrđujemo da:

- je naše revizijsko mišljenje u skladu s dodatnim izvješćem koje je predloženo Revizijskoj komisiji osiguravajućeg društva na dan 31. ožujka 2021.

- nismo obavljali nedopuštene nerevizijske usluge, kako su navedene u Članku 5. Uredbe EU br. 537/2014. Također smo tijekom izvedbe revizije ostali neovisni o revidiranom društvu.

Za društvo u razdoblju na koje se odnose računovodstveni iskazi, osim obavezne revizije i drugih usluga objavljenih u poslovnim 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, 31. ožujka 2021.

KPMG Slovenija, d.o.o.
7

PRILOG GODIŠNJEM RAČUNOVODSTVENOM IZVJEŠĆU

Računovodstveni iskazi po propisanim shemama nadzornog tijela - nerevidirani

U nastavku prikazujemo odvojeno izvješćivanje za imovinska i životna osiguranja, bilancu stanja, iskaz poslovnog rezultata, iskaz sveobuhvatne dobiti i iskaz novčanih tokova za Sava osiguranje 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.

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 osiguravateljskih društava.

U iskazu bilance stanja po izvještajnim segmentima sve stavke su iskazane u vrijednostima bez prijeboja, dok su ukupnom iskazu izvršen prijeboj međusobnih potraživanja i obveza između imovinskog i životnog osiguranja, kako je prikazano u nastavku.

u eurima bez centa	31.12.2020.	31.12.2019.
Ukupno bilančna svota – stanje bez prijeboja	1.172.541.778	1.154.799.519
Međusobna potraživanja i obveze poslovnih segmenata	-3.580.247	-3.786.278
Ukupno bilančna svota – stanje nakon prijeboja	1.168.961.531	1.151.013.241

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

u eurima bez centa	Objašn.	na dan 31.12.2020.			na dan 31.12.2019.		
		Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
SREDSTVA		700.453.202	472.088.576	1.172.541.778	647.044.733	511.324.764	1.158.369.497
Nematerijalna sredstva		7.344.212	5.119.553	12.463.765	3.987.157	4.162.723	8.149.880
Materijalna osnovna sredstva		30.307.561	2.679.746	32.987.308	30.996.384	2.869.859	33.866.243
Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji		742.955	0	742.955	24.451	0	24.451
Odgođena potraživanja za porez		820.129	401.756	1.221.885	630.031	244.177	874.209
Investicijske nekretnine		3.858.481	36.925	3.895.406	3.924.497	38.266	3.962.763
Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima		1.996.430	313.448	2.309.878	1.996.430	2.287.596	4.284.026
Financijske investicije:	4.5	415.434.758	234.732.133	650.166.891	394.159.517	259.916.918	654.076.435
- u zajmove i depozite		355.398	7.499	362.897	491.121	4.058.301	4.549.422
- u posjedu do dospelja		1.118.594	6.576.911	7.695.505	16.917.166	12.319.631	29.236.797
- Raspoložive za prodaju		408.126.713	222.110.445	630.237.159	371.628.166	242.420.257	614.048.423
- Vrednovane po fer vrijednosti		5.834.052	6.037.278	11.871.330	5.123.065	1.118.729	6.241.793
Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik		0	213.201.970	213.201.970	0	213.159.889	213.159.889
Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima		110.505.599	374.116	110.879.715	97.120.937	307.621	97.428.559
Potraživanja		83.230.656	1.165.580	84.396.236	82.174.315	1.406.061	83.580.376
Druge sredstva		27.291.960	1.382.880	28.674.840	23.713.077	1.639.214	25.352.291
Novac i novčani ekvivalenti		18.920.460	12.680.467	31.600.927	8.317.936	25.292.439	33.610.375
KAPITAL I OBVEZE		700.453.202	472.088.576	1.172.541.778	647.044.733	511.324.764	1.158.369.497
Kapital		135.466.038	79.628.591	215.094.630	97.569.518	63.731.204	161.300.721
- 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		8.599.060	12.956.572	21.555.632	5.598.107	11.099.254	16.697.360
- Zadržani neto poslovni rezultat		29.595.750	22.188.350	51.784.099	3.795.360	9.511.471	13.306.830
- Neto poslovni rezultat poslovne godine		34.811.715	14.085.173	48.896.888	25.800.390	12.676.879	38.477.269
- Konverzijska korekcija kapitala		177.718	-158.859	18.859	93.866	-113.756	-19.889
Tehničke pričuve osiguranja	4.12	489.815.047	164.006.856	653.821.903	471.349.623	208.824.835	680.174.458
- Prijenosne premije		154.169.180	686.571	154.855.751	153.836.692	784.735	154.621.427
- Matematičke pričuve		0	148.733.251	148.733.251	0	191.653.363	191.653.363
- Pričuve šteta		327.570.971	14.587.033	342.158.004	308.392.994	16.386.737	324.779.731
- Druge tehničke pričuve osiguranja		8.074.896	0	8.074.896	12.689.916	0	12.689.916
Tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	4.13	0	211.276.749	211.276.749	0	220.613.699	220.613.699
Druge pričuve		6.574.189	1.250.618	7.824.807	6.335.483	1.137.841	7.473.324
Odgođene obveze za porez		1.985.658	3.106.740	5.092.398	1.213.139	2.571.866	3.785.006
Druge financijske obveze		5.062.384	0	5.062.384	7.143.804	0	7.143.804
Obveze iz poslovanja		29.904.296	8.386.177	38.290.473	30.449.067	9.430.675	39.879.743
Ostale obveze		31.645.590	4.432.844	36.078.434	29.414.120	5.014.644	34.428.764

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

u eurima bez centa	Objašn.	1.1. do 31.12.2020.			1.1. do 31.12.2019.		
		Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
PRIHODI POSLOVNOG SEGMENTA		322.572.590	88.597.045	411.105.687	294.103.520	112.723.844	406.794.650
NETO PRIHODI OD PREMIJA OSIGURANJA	4.20	291.709.805	77.320.146	369.029.951	264.376.687	81.805.134	346.181.821
- Obračunate bruto premije osiguranja		369.186.398	77.806.873	446.993.271	346.345.789	82.339.098	428.684.887
- Obračunata premija dana u reosiguranje i suosiguranje		-77.494.802	-616.438	-78.111.240	-73.417.981	-601.939	-74.019.919
- Promjena prijenosnih premija		18.209	129.711	147.919	-8.551.121	67.975	-8.483.146
PRIHODI OD INVESTICIJA		4.819.956	9.911.904	14.667.912	5.129.711	28.225.087	33.322.083
DRUGI PRIHODI OSIGURANJA		21.386.795	1.208.069	22.594.864	18.638.705	1.281.785	19.920.490
od toga:							
- Prihodi od provizija		19.611.367	1.138.287	20.749.654	16.868.408	1.247.000	18.115.408
DRUGI PRIHODI		4.656.033	156.926	4.812.959	5.958.418	1.411.838	7.370.256
RASHODI POSLOVNOG SEGMENTA		287.760.874	74.511.872	362.208.799	268.303.130	100.046.965	368.317.380
NETO RASHODI ZA ŠTETE	4.25	164.878.032	103.254.968	268.133.000	161.401.184	111.670.462	273.071.646
- Obračunati bruto iznosi šteta		191.236.988	106.162.826	297.399.814	188.606.392	114.797.987	303.404.379
- Obračunati udjeli reosiguravatelja i suosiguravatelja		-29.977.344	-123.206	-30.100.550	-32.245.525	-106.360	-32.351.886
- Promjena pričuva šteta		3.618.387	-2.784.652	833.735	5.040.317	-3.021.165	2.019.153
PROMJENA DRUGIH TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA		-1.788.325	-44.095.386	-45.883.711	-998.137	-49.869.664	-50.867.800
PROMJENA TEHNIČKIH PRIČUVA OSIGURANJA OSIG. KOJI PREUZIMAJU							
INVESTICIJSKI RIZIK		0	-8.438.104	-8.438.104	0	13.407.371	13.407.371
RASHODI ZA BONUS E I POPUSTE		59.846	0	59.846	-162.003	0	-162.003
OPERATIVNI TROŠKOVI		103.406.592	19.548.025	122.954.617	91.435.909	20.983.655	112.419.564
od toga:							
- Troškovi pribave osiguranja		38.728.192	5.838.090	44.566.281	31.663.640	7.188.907	38.852.547
- Amortizacija		4.621.184	311.657	4.932.841	3.939.254	355.210	4.294.464
RASHODI INVESTICIJA		583.868	507.231	1.027.151	331.300	117.903	416.488
od toga:							
- Umanjenja vrijed. financ. sredstava koja nisu mjerena po PV kroz posl. rezultat		73.928	475.757	549.685	0	0	0
DRUGI RASHODI OSIGURANJA		6.796.380	463.610	7.259.991	6.128.301	636.309	6.764.610
DRUGI RASHODI		5.337.234	40.580	5.377.813	4.176.217	181.991	4.358.208
od toga:							
- Rashodi iz financijskih obveza		2.232.926	103	2.233.029	876.660	119	876.779
POSLOVNI REZULTAT PRIJE OPOREZIVANJA		43.298.963	17.316.120	60.615.083	31.790.750	15.595.816	47.386.567
POREZ NA DOHODAK		-8.487.248	-3.230.947	-11.718.195	-5.990.360	-2.918.937	-8.909.297
NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNOG SEGMENTA		34.811.715	14.085.173	48.896.888	25.800.390	12.676.879	38.477.269

Iskaz sveobuhvatne dobiti za imovinska i životna osiguranja, u skladu s Odlukom o godišnjem izvješću i kvartalnim računovodstvenim iskazima osig. društava

u eurima bez centa	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno sva osiguranja	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno sva osiguranja
	1.1. do 31.12.2020	1.1. do 31.12.2020	1.1. do 31.12.2020	1.1. do 31.12.2019	1.1. do 31.12.2019	1.1. do 31.12.2019
I. NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	34.811.715	14.085.173	48.896.888	25.800.390	12.676.879	38.477.269
II. DRUGA SVEOBUHATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)	3.084.805	1.812.215	4.897.020	2.513.949	2.983.693	5.497.641
a) Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)	86.810	-40.229	46.581	135.489	-11.252	124.237
3. Aktuarska neto dobit/gubici za mirovinske programe	-82.329	-16.782	-99.111	116.712	24.310	141.022
5. Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat	83.852	-45.103	38.749	29.864	-33.253	-3.389
6. Porez od stavki koje neće biti svrstane u poslovni rezultat	85.287	21.657	106.944	-11.088	-2.309	-13.397
b) Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)	2.997.996	1.852.444	4.850.440	2.378.460	2.994.945	5.373.405
1. Neto dobiti/gubici iz ponovnog vrednovanja financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	3.703.766	2.284.896	5.988.663	2.935.697	3.693.201	6.628.898
1.1. Dobiti/gubici i konverzijske razlike, priznati u višku iz revalorizacije	4.913.118	3.276.679	8.189.797	3.013.555	3.962.564	6.976.120
1.2. Prijenos dobiti/gubitaka iz viška iz revalorizacije u poslovni rezultat	-1.209.351	-991.782	-2.201.134	-77.859	-269.363	-347.222
5. Porez od stavki koje u kasnijim razdobljima mogu biti prerazvrstane u poslovni rezultat	-705.771	-432.453	-1.138.223	-557.237	-698.257	-1.255.493
III. SVEOBUHATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)	37.896.521	15.897.388	53.793.908	28.314.339	15.660.572	43.974.911

Stanje drugih međusobnih potraživanja/obveza

u eurima bez centa	Imovinska osiguranja		Životna osiguranja	
	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2020.	31.12.2019.
Potraživanja	2.399.254	2.586.620	1.180.993	1.199.655
Obveze	-1.180.993	-1.199.655	-2.399.254	-2.586.620

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 podružnica ostvarila u izvještajnom razdoblju i usporedbu s prethodnim razdobljem.

u eurima bez centa	1.1. do 31.12.2020.			1.1. do 31.12.2019.		
	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno	Imovinska osiguranja	Životna osiguranja	Ukupno
Prihodi	18.337.990	4.063.925	22.401.442	13.268.556	4.053.907	17.322.463
od toga:						
- neto prihodi od premija osiguranja	17.119.755	3.602.031	20.721.786	12.260.186	3.736.001	15.996.187
Rashodi	24.280.135	2.801.086	27.080.747	20.944.928	4.373.428	25.318.356
od toga:						
- neto rashodi za štete	13.711.575	2.948.695	16.660.270	12.120.017	1.671.499	13.791.517
- promjene drugih tehničkih pričuva osiguranja	135.606	-1.240.529	-1.104.922	993.860	1.032.971	2.026.831
- promjene TPO-a osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	-381.125	-381.125	0	2.780	2.780
Poslovni rezultat prije oporezivanja	-5.942.145	1.262.840	-4.679.305	-7.676.372	-319.521	-7.995.893
Neto poslovni rezultat	-5.942.145	1.262.840	-4.679.305	-7.676.372	-319.521	-7.995.893

Bilanca stanja

u eurima bez centa		na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019. - popravljeno stanje	na dan 1.1.2019. - popravljeno stanje
SREDSTVA		1.168.961.531	1.154.583.219	1.115.116.626
A.	Nematerijalna sredstva	12.463.765	8.149.880	6.706.336
B.	Materijalna osnovna sredstva	32.987.308	33.866.243	21.962.761
C.	Nekratkoročna sredstva namijenjena prodaji	742.955	24.451	49.890
D.	Odgođena potraživanja za porez	1.221.885	874.209	0
E.	Investicijske nekretnine	3.895.406	3.962.763	3.780.473
F.	Financijske investicije u društvima u grupi i u pridruženim društvima	2.309.878	4.284.026	2.199.805
G.	Financijske investicije:	650.166.891	654.076.435	664.702.619
1.	u zajmove i depozite	362.897	4.549.422	2.368.996
2.	u posjedu do dospelja	7.695.505	29.236.797	591.709.077
3.	Raspoložive za prodaju	630.237.159	609.455.772	4.152.191
4.	Vrednovane po fer vrijednosti	11.871.330	10.834.444	66.472.355
H.	Sredstva osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	213.201.970	213.159.889	204.818.504
I.	Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima	110.879.715	97.428.559	76.923.680
K.	Potraživanja	84.396.236	83.580.376	69.915.949
1.	Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	68.484.692	67.165.219	55.893.768
2.	Potraživanja iz reosiguranja i suosiguranja	14.086.554	14.492.168	13.019.487
3.	Druga potraživanja	1.824.991	1.922.989	1.002.694
L.	Druga sredstva	25.094.594	21.566.010	15.992.517
M.	Novac i novčani ekvivalenti	31.600.927	33.610.375	48.064.091
N.	Izvanbilančne stavke	75.707.141	75.391.981	70.821.738
KAPITAL I OBEVEZE		1.168.961.531	1.154.583.219	1.115.116.626
A.	Kapital	215.094.630	161.300.721	151.146.017
1.	Osnovni kapital	68.417.377	68.417.377	68.417.377
2.	Kapitalne pričuve	16.207.877	16.207.877	16.207.877
3.	Pričuve iz dobiti	8.213.896	8.213.896	8.213.896
4.	Višak iz revalorizacije	21.555.632	16.697.360	11.196.330
5.	Zadržani neto poslovni rezultat	51.784.099	13.306.830	17.586.414
6.	Neto poslovni rezultat poslovne godine	48.896.888	38.477.269	29.540.622
7.	Konverzijska korekcija kapitala	18.859	-19.889	-16.501
C.	Tehničke pričuve osiguranja	653.821.903	683.744.437	684.986.813
1.	Prijenosne premije	154.855.751	154.621.427	134.543.548
2.	Matematičke pričuve	148.733.251	191.653.363	237.148.176
3.	Pričuve šteta	342.158.004	324.779.731	304.699.890
4.	Druge tehničke pričuve osiguranja	8.074.896	12.689.916	8.595.198
D.	TPO u korist osiguranika životnog osiguranja koji preuzimaju investicijski rizik	211.276.749	220.613.699	210.032.637
E.	Druge pričuve	7.824.807	7.473.324	6.809.878
F.	Odgođene obveze za porez	5.092.398	3.785.006	1.742.138
I.	Druge financijske obveze	5.062.384	7.143.804	0
J.	Obveze iz poslovanja	38.290.473	39.879.743	29.605.298
1.	Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	14.986.928	16.797.952	12.948.280
2.	Obveze iz reosiguranja i suosiguranja	19.021.726	22.098.231	15.125.626
3.	Obveze za razrezani porez	4.281.818	983.559	1.531.391
K.	Ostale obveze	32.498.187	30.642.489	30.793.845
L.	Izvanbilančne stavke	75.707.141	75.391.981	70.821.738

Iskaz poslovnog rezultata i iskaz sveobuhvatne dobiti

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2020.	od 1.1. do 31.12.2019.	Indeks rasta
A. Iskaz rezultata iz imovinskih osiguranja				
I. Neto prihodi od premija osiguranja		291.709.805	264.376.687	110
1. Obračunate bruto premije osiguranja		368.984.470	352.660.282	105
2. Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)		9.517.607	5.011.684	190
3. Obračunata premija predanog suosiguranja (-)		-2.639.207	-2.518.756	105
4. Obračunate premije reosiguranja(-)		-84.373.202	-75.910.909	111
5. Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)		-217.480	-13.682.974	2
6. Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni i suosig. dio (+/-)		437.617	-1.182.639	-37
II. Raspoređeni prinos investicija prenesen iz iskaza neto rezultata osig. društva (C.VI)		428.302	782.167	55
III. Drugi neto prihodi osiguranja		1.775.428	1.820.934	98
IV. Neto rashodi za štete		164.878.032	161.451.820	102
1. Obračunati bruto iznosi šteta		197.729.384	195.479.612	101
2. Prihodi od realiziranih bruto regresnih potraživanja (-)		-6.492.396	-6.822.584	95
3. Obračunati udjeli suosiguravatelja (+/-)		3.457.759	7.712	44.838
4. Obračunati udjeli reosiguravatelja (-)		-33.435.103	-32.253.237	104
5. Promjena bruto pričuva šteta (+/-)		10.299.459	11.707.502	88
6. Promjena pričuva šteta za reosigurateljni i suosig. dio (+/-)		-6.681.072	-6.667.184	100
V. Promjena drugih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)		1.788.325	998.137	179
VI. Neto rashodi za bonuse i popuste		59.846	-162.003	-37
VII. Neto operativni troškovi		83.795.225	74.567.501	112
1. Troškovi pribave osiguranja		39.859.055	34.029.002	117
2. Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)		-1.130.863	-2.365.042	48
3. Drugi operativni troškovi		64.678.400	59.772.269	108
3.1. Amortizacija vrijednosti sredstava potrebnih za rad		4.621.184	3.939.254	117
3.2. Troškovi rada		41.897.811	38.528.039	109
3.2.1. Plaće zaposlenih		28.534.869	26.526.685	108
3.2.2. Troškovi socijalnog i mirovinskog osiguranja		4.614.202	4.331.462	107
3.2.3. Drugi troškovi rada		8.748.739	7.669.893	114
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), zajedno s davanjima koja terete poduzeće		41.982	134.283	31
3.4. Ostali operativni troškovi		18.117.424	17.170.693	106
4. Prihodi od provizija reosig. i iz udjela u pozitivnom tehn. rezultatu iz ugovora o reosiguranju(-)		-19.611.367	-16.868.728	116
VIII. Drugi neto rashodi osiguranja		6.796.380	6.128.301	111
1. Rashodi za preventivne aktivnosti		3.405.415	3.003.073	113
2. Doprinosi za pokriće šteta po neosiguranim i nepoznatim vozilima		702.348	856.477	82
3. Ostali neto rashodi osiguranja		2.688.618	2.268.751	119
IX. Rezultat iz imovinskih osiguranja (I + II + III - IV + u - VI - VII - VIII)		40.172.377	25.992.306	155

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2020.	od 1.1. do 31.12.2019.	Indeks rasta
B. Iskaz rezultata iz životnih osiguranja			
I. Neto prihodi od premija osiguranja	77.320.146	81.805.134	95
1. Obračunate bruto premije osiguranja	77.806.873	82.339.098	94
2. Obračunata premija dobivenog suosiguranja (+)	177	204	87
3. Obračunata premija predanog suosiguranja (-)	-17.662	-20.376	87
4. Obračunate premije reosiguranja	-598.953	-581.767	103
5. Promjena bruto prijenosnih premija (+/-)	102.547	39.641	259
6. Promjena prijenosnih premija za reosigurateljni dio (+/-)	27.164	28.334	96
II. Prihodi investicija	8.737.181	6.234.061	140
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	328.326	279.076	118
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 pridruž. društvima	0	0	0
1.3. Prihodi iz dividendi i drugih udjela u dobiti u drugim društvima	328.326	279.076	118
2. Prihodi drugih investicija	4.918.378	5.458.488	90
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 pridruž. društvima	0	0	0
2.1.3. Prihodi od zemljišta i zgrada u drugim društvima	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	3.653.736	4.897.919	75
2.2.1. Prihodi od kamata u društvima u grupi	0	0	0
2.2.2. Prihodi od kamata u pridruženim društvima	0	0	0
2.2.3. Prihodi od kamata u drugim društvima	3.653.736	4.897.919	75
2.3. Drugi prihodi investicija	1.264.642	560.570	226
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	725.993	359.048	202
2.3.2. Drugi financijski prihodi	538.649	201.522	267
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	3.490.477	496.497	703
III. Neto nerealizirana dobit investicija životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	29.115.546	31.840.620	91
IV. Drugi neto prihodi od osiguranja	1.103.374	1.138.857	97
V. Neto rashodi za štete	103.254.968	111.670.462	92
1. Obračunati bruto iznosi šteta	106.162.826	114.797.987	92
2. Prihodi od realiziranih bruto regresnih potraživanja (-)	0	0	0
3. Obračunati udjeli reosiguravatelja (-)	-123.206	-106.360	116
4. Promjena bruto pričuva šteta (+/-)	-2.745.198	-3.075.988	89
5. Promjena pričuva šteta za reosigurateljni dio (+/-)	-39.453	54.824	-72
VI. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	52.533.490	36.462.292	144
1. Promjena matematičkih pričuva	52.533.490	36.462.292	144
1.1. Promjena bruto matematičkih pričuva	52.533.490	36.462.292	144
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 osiguranja (+/-)	0	0	0
2.2. Promjena reosigurateljnog udjela (+/-)	0	0	0
VII. Neto rashodi za bonuse i popuste	0	0	0

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2020.	od 1.1. do 31.12.2019.	Indeks rasta
B. Iskaz rezultata iz životnih osiguranja				
VIII. Neto operativni troškovi		19.443.330	20.840.727	93
1. Troškovi pribave osiguranja		6.360.176	7.129.343	89
2. Promjena u razgraničenim troškovima pribave osiguranja (+/-)		-522.087	59.564	-877
3. Drugi operativni troškovi		13.709.935	13.794.748	99
3.1. Amortizacija vrijednosti sredstava, potrebnih za rad		311.657	355.210	88
3.2. Troškovi rada		9.265.200	8.365.307	111
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), zajedno s davanjima koja terete poduzeće		10.779	34.433	31
3.4. Ostali operativni troškovi		4.122.299	5.039.798	82
4. Prihodi od provizija reosiguranja i iz udjela u pozitivnom tehničkom rezultatu iz ugovora o reosiguranju(-)		-104.695	-142.928	73
IX. Rashodi investicija		1.520.063	463.069	328
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		753.125	145.579	517
3. Revalorizacijski financijski rashodi		765.596	199.587	384
4. Gubici kod otuđenja investicija		0	116.561	0
X. Neto nerealizirani gubici investicija životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik		26.927.991	9.504.429	283
XI. Drugi neto rashodi osiguranja		463.610	636.309	73
1. Rashodi za preventivne aktivnosti		0	0	0
2. Ostali drugi neto rashodi osiguranja		463.610	636.309	73
XII. Raspoređeni prinos investicija prenesen u izračun neto rezultata osig. društva (-)		-2.472.423	-104.387	2.369
XIII. Rezultat iz životnih osiguranja (I+ II + III + IV – u + VI – VII – VIII – IX – X – XI – XII)		19.672.197	14.470.355	136
C. Izračun neto rezultata osig. društva				
I. Rezultat iz imovinskih osiguranja (A.IX)		40.172.377	25.992.306	155
II. Rezultat iz životnih osiguranja (B.XIII)		19.672.197	14.470.355	136
III. Prihodi investicija		6.090.310	5.357.874	114
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima		81.406	487.939	17
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 drugih društvima		81.406	487.939	17
2. Prihodi drugih investicija		4.951.597	4.635.408	107
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada		226.486	199.315	114
2.2. Prihodi od kamata		2.702.271	3.853.156	70
> Prihodi od kamata iz odnosa s društvima u grupi		0	14.160	0
> Prihodi od kamata iz odnosa s nepovezanim društvima		2.702.271	3.838.996	70
2.3. Drugi prihodi investicija		2.022.840	582.937	347
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi		694.050	540.278	128
2.3.2. Drugi financijski prihodi		1.328.790	42.659	3.115
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija		0	64.307	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija		1.057.307	170.220	621
IV. Raspoređeni prinos investicija prenesen iz iskaza rezultata iz životnih osiguranja (B.XII)		-2.472.423	-104.387	2.369

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2020.	od 1.1. do 31.12.2019.	Indeks rasta
C. Izračun neto rezultata osiguravajućeg društva				
V.	Rashodi investicija	1.854.221	641.421	289
1.	Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za rad	128.610	153.498	84
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	975.054	198.031	492
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	750.641	260	288.320
4.	Gubici kod otuđenja investicija	-83	289.631	0
VI.	Raspoređen prinos investicija prenesen u iskaz rezultata iz imovinskih osiguranja (A.II)	428.302	782.167	55
VII.	Drugi prihodi iz osiguranja	2.724.251	3.506.549	78
1.	Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	2.724.251	3.506.549	78
2.	Drugi prihodi iz životnih osiguranja	0	0	0
VIII.	Drugi rashodi iz osiguranja	2.825.619	3.474.208	81
1.	Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	2.789.986	3.292.407	85
2.	Drugi rashodi iz životnih osiguranja	35.633	181.801	20
IX.	Drugi prihodi	3.239.981	4.076.531	79
1.	Drugi prihodi iz imovinskih osiguranja	3.082.083	2.664.400	116
2.	Drugi prihodi iz životnih osiguranja	157.898	1.412.130	11
X.	Drugi rashodi	3.703.467	1.014.865	365
1.	Drugi rashodi iz imovinskih osiguranja	3.697.549	1.014.384	365
2.	Drugi rashodi iz životnih osiguranja	5.918	482	1.229
XI.	Poslovni rezultat obračunskog razdoblja prije oporezivanja (I + II + III + IV + u + VI - VII - VIII + IX - X)	60.615.083	47.386.567	128
1.	Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz imovinskih osiguranja	43.298.963	31.790.750	136
2.	Poslovni rezultat obrač. razdoblja iz životnih osiguranja	17.316.120	15.595.816	111
XIV.	Porez na dobit	11.789.759	9.009.529	131
XV.	Odgođeni porezi	-71.564	-100.232	71
XVI.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (XI - XII + XIII)	48.896.888	38.477.269	127
D. ISKAZ SVEOBUHVATNE DOBITI				
I.	NETO POSLOVNI REZULTAT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA	48.896.888	38.477.269	127
II.	DRUGA SVEOBUHVATNA DOBIT NAKON OPOREZIVANJA (a+b)	4.897.020	5.497.641	89
a)	Stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5+6)	46.581	124.237	37
1.	Neto dobiti/gubici priznati u višku revalorizacije iz nematerijalnih sredstava	0	0	0
2.	Neto dobiti/gubici priznati u višku revalorizacije iz materijalnih osnovnih sredstava	0	0	0
3.	Aktuarska neto dobit/gubici za mirovinske programe	-99.111	141.022	-70
4.	Pripadajuća neto dobit/gubici u vezi s investicijama u kapital pridruženih i zajednički upravljanih društava, obračunatih po kapitalnoj metodi	0	0	0
5.	Druge stavke koje u kasnijim razdobljima neće biti prerazvrstane u poslovni rezultat	38.749	-3.389	-1.144
6.	Porez od stavki koje neće biti svrstane u poslovni rezultat	106.944	-13.397	-798
b)	Stavke koje će u kasnijim razdobljima biti svrstane u poslovni rezultat (1+2+3+4+5)	4.850.440	5.373.405	90
1.	Neto dobiti/gubici iz ponovne procjene financijskog sredstva raspoloživog za prodaju	5.988.663	6.628.898	90
2.	Neto dobiti/gubici koji izviru iz zaštite novčanih tokova od rizika (uspješni dio zaštite)	0	0	0
3.	Pripadajuća neto dobiti/gubici u vezi s investicijama u kapital pridruženih i zajednički upravljanih društava, obračunat po kapitalnoj metodi	0	0	0
4.	Druge stavke koje će u kasnijim razdobljima biti prerazvrstane u poslovni rezultat ,	0	0	0
5.	Porez od stavki koje bi u kasnijim razdobljima mogle biti prerazvrstane u poslovni rezultat	-1.138.223	-1.255.493	91
III.	SVEOBUHVATNA DOBIT POSLOVNE GODINE NAKON OPOREZIVANJA (I + II)	53.793.908	43.974.911	122

Iskaz novčanih tokova

u eurima bez centa	Objašnjenje	Od 1.1. do 31.12.2020.	Od 1.1. do 31.12.2019.
A. Novčani tokovi u poslovanju			
a) Stavke iskaza poslovnog rezultata		-12.789.730	15.727.102
1. Obračunate neto premije osiguranja u razdoblju		368.882.031	354.664.968
2. Prihodi investicija (osim financijskih prihoda)		1.107.782	33.333.201
3. Drugi poslovni prihodi (osim za revalorizaciju i bez smanjenja pričuva) i financijski prihodi iz poslovnih potraživanja		26.203.240	26.715.528
4. Obračunati neto iznosi šteta u razdoblju		-267.348.200	-271.052.493
5. Obračunati troškovi bonusa i popusta		-113.921	193.005
6. Neto operativni troškovi bez troškova amortizacije i bez promjene u razgraničenim troškovima pribave osiguranja		-117.467.351	-108.927.042
7. Rashodi investicija (bez amortizacije i financijskih rashoda)		-614.461	-427.606
8. Drugi poslovni rashodi bez amortizacije (osim za revalorizaciju i bez povećanja pričuva)		-11.720.656	-9.215.099
9. Porez na dobit i drugi porezi koji nisu obuhvaćeni u poslovnim rashodima		-11.718.195	-9.557.360
Promjene neto obrtnih sredstava (potraživanja za osiguranja, druga potraživanja, druga sredstva te odgođena potraživanja i obveze za porez)		-5.611.388	-55.124.761
b) poslovni stavki bilance stanja			
1. Početna minus završna potraživanja iz neposrednih osiguranja		-1.294.454	-11.250.929
2. Početna minus završna potraživanja iz reosiguranja		419.266	-1.472.681
3. Početna minus završna druga potraživanja iz poslova (re)osiguranja		-71.083	294.122
4. Početna minus završna druga potraživanja i sredstva		-4.226.932	-6.756.045
5. Početna minus završna odgođena potraživanja za porez		-347.677	-100.232
7. Završni minus početni dugovi iz neposrednih osiguranja		-1.811.024	3.843.840
8. Završni minus početni dugovi iz reosiguranja		-3.090.157	6.971.567
9. Završni minus početni drugi poslovni dugovi		205.021	-691.404
10. Završne minus početne ostale obveze (bez prijenosnih premija)		3.298.259	-47.215.197
11. Završne minus početne odgođene obveze za porez		1.307.392	1.252.197
c) Višak primitaka ili višak izdataka u poslovanju (a + b)		-18.401.118	-39.397.660
B. Novčani tokovi kod ulaganja			
a) Primici kod ulaganja		254.461.937	243.803.112
1. Primici od kamata koje se odnose na ulaganja		8.957.521	9.109.179
2. Primici od dividendi i udjela iz dobiti drugih		591.532	1.494.712
4. Primici od otuđenja materijalnih osnovnih sredstava		230.369	404.477
5. Primici od otuđenja financijskih investicija		244.682.515	232.794.745
5.1. Primici od likvidacije ovisnih društava		4.318.555	0
5.2. Drugi primici od otuđenja financijskih investicija		240.363.959	232.794.745
b) Izdaci kod ulaganja		-239.050.993	-183.845.842
1. Izdaci za stjecanje nematerijalnih sredstava		-4.689.456	-1.953.207
2. Izdaci za stjecanje materijalnih osnovnih sredstava		-5.283.076	-3.863.786
3. Izdaci za stjecanje financijskih investicija		-229.078.460	-178.028.849
3.1. Izdaci za stjecanje ovisnih društava ili drugih društava		0	-4.333.712
3.2. Drugi izdaci za stjecanje financijskih investicija		-229.078.460	-173.695.137
c) Višak primitaka ili višak izdataka kod ulaganja (a + b)		15.410.944	59.957.270
C. Novčani tokovi u financiranju			
a) Primici u financiranju		2.485.826	0
1. Primici od uplaćenog kapitala		2.485.826	0
2. Primici od dobivenih dugoročnih zajmova		0	0
3. Primici od dobivenih kratkoročnih zajmova		0	0
b) Izdaci pri financiranju		-1.505.100	-35.013.326
1. Izdaci za dane kamate		-91.654	-82.598
2. Izdaci za povrat kapitala		0	0
3. Izdaci za otplate dugoročnih financijskih obveza		-1.413.446	-1.110.522
4. Izdaci za otplate kratkoročnih financijskih obveza		0	0
5. Izdaci za isplate dividendi i drugih udjela u dobiti		0	-33.820.206
c) Višak primitaka ili višak izdataka u financiranju (a + b)		980.726	-35.013.326
Č. Završno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata	4.10.	31.600.927	33.610.375
x) Novčani rezultat u razdoblju (zbroy viškova Ac, Bc i Cc)		-2.009.448	-14.453.716
y) Početno stanje novčanih sredstava i njihovih ekvivalenata		33.610.375	48.064.091

Prikaz sredstava i obveza fonda KSŽZ (5063400020)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020	na dan 31.12.2019	Indeks
SREDSTVA	159.787.254	201.259.386	79
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	156.392.908	199.261.010	78
I. Investicijske nekretnine	36.925	38.266	96
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	156.048.393	199.032.356	78
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	6.476.514	5.611.067	115
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	144.813.200	188.504.718	77
3. Udjeli u investicijskih fondovima	4.758.679	4.718.748	101
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	197.824	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	307.590	190.387	162
- iz prijenosnih premija	207.652	180.387	115
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	99.938	10.000	999
- iz pričuva za bonuse i popuste	0	0	0
- iz tehničkih pričuva osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	0
Potraživ			
B. anja	486.408	715.981	68
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	481.242	711.152	68
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	477.040	706.950	67
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	5.167	4.829	107
C. Razna sredstva	2.907.938	1.282.396	227
I. Novčana sredstva	2.907.938	1.282.396	227
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 aktivne vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	156.920.652	211.399.992	74
A. Višak iz revalorizacije	0	9.083.731	0
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	149.644.850	193.127.114	77
I. Bruto prijenosne premije	599.632	689.607	87
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	135.316.806	176.803.531	77
III. Bruto pričuve šteta	13.728.412	15.633.977	88
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	0	0	
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	
E. Druge obveze	6.325.760	8.038.480	79
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	4.635.624	6.014.855	77
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	59.809	8.450	708
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	555	545	102
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	4.575.259	6.005.860	76
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	1.538	2.044	75
III. Druge obveze	1.688.598	2.021.581	84
F. Pasivna vremenska razgraničenja	950.043	1.150.667	83

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-1 (5063400022)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.	Indeks
SREDSTVA	102.538.878	109.810.551	93
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	100.451.623	103.242.301	97
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	100.395.918	103.140.087	97
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	0	91.744.242	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	12.417.536	11.395.845	109
3. Udjeli u investicijskim fondovima	87.978.382	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 reosiguravateljima:	55.704	102.213	54
- iz prijenosnih premija	4.533	3.588	126
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	51.171	98.625	52
- 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	280.365	179.346	156
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	47.727	54.319	88
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	47.727	54.319	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	232.637	125.027	186
C. Razna sredstva	1.806.891	6.388.904	28
I. Novčana sredstva	1.806.891	6.388.904	28
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivne vremenska razgraničenja	0	0	0
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	0	0	0
3. Druga kratkoročne aktivne vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	96.547.515	101.198.344	95
A. Višak iz revalorizacije	0	242.481	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	92.952.710	97.677.997	95
D. Obveze za financijske investicije reosiguravatelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	3.367.763	3.011.698	112
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	2.351.362	2.163.625	109
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	8.535	54	15.824
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	2.342.827	2.163.572	108
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	74.547	82.512	90
III. Druge obveze	941.854	765.561	123
F. Pasivna vremenska razgraničenja	227.042	266.167	85

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.	Indeks
SREDSTVA	40.590.995	35.842.553	113
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	38.959.065	33.817.903	115
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	38.959.065	33.817.903	115
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	0	33.817.903	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	0	0	0
3. Udjeli u investicijskim fondovima	38.959.065	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	1.576.201	1.926.352	82
I. Novčana sredstva	1.576.201	1.926.352	82
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	55.730	98.297	57
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	55.730	98.297	57
3. Druga kratkoročna aktivna vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	45.384.660	38.703.997	117
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	42.879.520	36.319.186	118
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	2.505.140	2.384.811	105
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	85.722	88.580	97
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	930	200	465
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	84.792	88.380	96
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	2.419.418	2.296.232	105
F. Pasivna vremenska razgraničenja	0	0	0

Prikaz sredstava i obveza fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020	na dan 31.12.2019	Indeks
SREDSTVA	75.484.029	86.326.139	87
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	73.390.726	75.326.274	97
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	73.390.726	75.326.274	97
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	0	3.384.170	0
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	65.422.564	67.248.765	97
3. Udjeli u investicijskih fondovima	3.959.090	0	0
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Drugi dani zajmovi	0	0	0
6. Depoziti u bankama	4.009.072	4.000.954	100
7. Ostale financijske investicije	0	692.384	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	1.951.924	1.764.490	111
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	1.951.924	1.764.490	111
C. Razna sredstva	141.379	9.235.375	2
I. Novčana sredstva	141.379	9.235.375	2
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	74.836.960	86.378.568	87
A. Višak iz revalorizacije	0	616.565	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	74.404.841	85.145.181	87
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	432.119	616.822	70
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	284.512	547.539	52
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	0	0	0
2. Obveze prema posrednicima u osiguranju	0	0	0
3. Druge obveze iz neposrednih poslova osiguranja	284.512	547.539	52
II. Obveze iz suosiguranja i reosiguranja	0	0	0
III. Druge obveze	147.607	69.283	213
F. Pasivna vremenska razgraničenja	0	0	0

Iskaz rezultata fonda KSŽZ (5063400020)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2020.	od 1.1. do 31.12.2019.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	31.108.992	33.149.958	94
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	30.991.753	33.068.758	94
2.	Promjena prijenosnih premija	117.239	81.200	144
II.	Prihodi investicija	4.342.625	4.704.845	92
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	312.717	263.742	119
2.	Prihodi drugih investicija	3.162.285	4.258.541	74
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	2.542.630	3.960.769	64
2.3.	Drugi prihodi investicija	619.655	297.773	208
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	619.655	297.773	208
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	867.623	182.562	475
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	63.474.608	74.457.704	85
1.	Redovni prekid	55.024.984	65.666.847	84
2.	Izvanredni prekid	8.449.623	8.790.857	96
2.1.	izlaskom iz osiguranja	72.274	55.919	129
2.2.	otkazivanjem ugovora o osiguranju	6.558.735	6.965.237	94
2.3.	smrću osiguranika	1.818.615	1.769.701	103
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	44.850.361	51.224.234	88
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	42.854.857	50.902.635	84
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	44.164.413	52.311.955	84
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	-1.309.556	-1.409.321	93
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	1.995.503	321.600	620
V.	Obračunati troškovi i provizije	8.859.972	9.408.441	94
1.	Početni troškovi	3.357.806	3.563.787	94
2.	Inkaso, upravni, režijski troškovi	5.500.815	5.843.582	94
3.	Zaključni troškovi odnosno troškovi isplata	1.351	1.072	126
VI.	Rashodi investicija	662.605	164.382	403
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	3.143	0	0
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	658.120	160.244	411
4.	Gubici kod otuđenja investicija	0	2.797	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	7.304.794	5.048.511	145

Iskaz rezultata fonda KSNT -1 (5063400022)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2020.	od 1.1. do 31.12.2019.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	20.655.576	23.889.280	86
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	20.647.958	23.880.565	86
2.	Promjena prijenosnih premija	7.618	8.715	87
II.	Prihodi investicija	22.402.525	23.898.684	94
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	7.049	582	1.211
2.	Prihodi drugih investicija	22.330.597	23.640.253	94
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	26.471	32.324	82
2.3.	Drugi prihodi investicija	22.304.126	23.607.929	94
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	22.253.147	23.535.264	95
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	50.979	72.665	70
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	64.879	257.849	25
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	20.095.976	21.180.341	95
1.	Redovni prekid	7.018.387	6.977.788	101
2.	Izvanredni prekid	13.077.589	14.202.553	92
2.1.	Izlaskom iz osiguranja	2.257.979	4.271.569	53
2.2.	otkazivanjem ugovora o osiguranju	7.722.258	6.923.303	112
2.3.	smrću osiguranika	3.097.352	3.007.681	103
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	4.590.281	-5.450.089	-84
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	3.596.087	-9.392.654	-38
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	3.596.087	-9.392.654	-38
1.2.	Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2.	Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	994.194	3.942.565	25
V.	Obračunati troškovi i provizije	4.122.257	6.015.477	69
1.	Obračunati ulazni troškovi	1.495.176	2.205.404	68
2.	Izlazni troškovi	89.430	112.431	80
3.	Provizija za upravljanje	2.537.651	3.697.642	69
VI.	Rashodi investicija	19.682.144	7.511.821	262
1.	Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2.	Rashodi za upravljanje sredstava, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	168.783	50.581	334
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	19.513.360	7.350.131	265
4.	Gubici kod otuđenja investicija	0	111.109	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	3.748.005	7.630.235	49

Iskaz rezultata fonda KSNT-2a (5063400025)

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2020.	od 1.1. do 31.12.2019.	Indeks
I. Obračunate bruto premije osiguranja	12.647.748	11.081.209	114
1. Obračunate bruto premije osiguranja	12.648.954	11.082.871	114
2. Promjena prijenosnih premija	-1.206	-1.662	73
II. Prihodi investicija	6.613.767	8.260.849	80
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	0	0	0
2. Prihodi drugih investicija	6.613.767	8.260.480	80
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	0	5	0
2.3. Drugi prihodi investicija	6.613.767	8.260.475	80
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	6.613.767	8.260.475	80
2.3.2. Drugi financijski prihodi	0	0	0
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	0	369	0
III. Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	1.586.808	1.299.209	122
1. Redovni prekid	128.632	66.060	195
2. Izvanredni prekid	1.458.176	1.233.150	118
2.1. Izlaskom iz osiguranja	566.210	502.956	113
2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	797.383	663.237	120
2.3. smrću osiguranika	94.583	66.957	141
IV. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-6.565.585	-12.859.390	51
1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	-6.542.476	-12.384.599	53
1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	-6.542.476	-12.384.599	53
1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	0	0	0
2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	-23.109	-474.791	5
V. Obračunati troškovi i provizije	1.919.968	2.424.470	79
1. Obračunati ulazni troškovi	1.349.925	1.780.444	76
2. Izlazni troškovi	7.307	6.341	115
3. Provizija za upravljanje	562.736	637.685	88
VI. Rashodi investicija	7.188.644	2.131.632	337
1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2. Rashodi za upravljanje sredstava, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	3.338	0	0
3. Revalorizacijski financijski rashodi	7.185.306	2.131.099	337
4. Gubici kod otuđenja investicija	0	533	0
VII. Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	2.000.510	627.357	319

Iskaz rezultata fonda KSNT3 (5063400039)

u eurima bez centa		od 1.1. do 31.12.2020.	od 1.1. do 31.12.2019.	Indeks
I.	Obračunate bruto premije osiguranja	9.305.799	9.948.686	94
1.	Obračunate bruto premije osiguranja	9.305.799	9.948.686	94
2.	Promjena prijenosnih premija	0	0	0
II.	Prihodi investicija	803.011	651.605	123
1.	Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	2.871	8.353	34
2.	Prihodi drugih investicija	755.959	595.916	127
2.1.	Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2.	Prihodi od kamata	615.255	557.031	110
2.3.	Drugi prihodi investicija	140.704	38.885	362
2.3.1.	Revalorizacijski financijski prihodi	140.704	38.885	362
2.3.2.	Drugi financijski prihodi	0	0	0
3.	Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4.	Dobiti kod otuđenja investicija	44.180	47.336	93
III.	Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	18.117.669	15.795.114	115
1.	Redovni prekid	7.459.420	9.109.183	82
2.	Izvanredni prekid	10.658.249	6.685.930	159
2.1.	Izlaskom iz osiguranja	1.188.760	-1.742.134	-68
2.2.	otkazivanjem ugovora o osiguranju	9.469.489	8.427.769	112
2.3.	smrću osiguranika	0	295	0
IV.	Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	11.003.367	8.372.662	131
1.	Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	11.003.367	8.372.662	131
1.1.	Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	11.003.367	8.372.662	131
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	3.477.739	3.430.620	101
1.	Obračunati ulazni troškovi	0	0	0
2.	Izlazni troškovi	0	0	0
3.	Provizija za upravljanje i drugi troškovi	3.477.739	3.430.620	101
VI.	Rashodi investicija	146.291	21.562	678
1.	Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2.	Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	3.427	0	0
3.	Revalorizacijski financijski rashodi	142.864	19.440	735
4.	Gubici kod otuđenja investicija	0	2.122	0
VII.	Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	-629.521	-274.344	229

Prikaz sredstava i obveza fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (506340040)

u eurima bez centa	na dan 31.12.2020.	na dan 31.12.2019.	Indeks rasta
SREDSTVA	18.224.213	18.356.505	99
A. Investicije u nekretnine i financijske investicije	16.642.535	15.171.387	110
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	16.631.712	15.156.367	110
1. Dionice i drugi vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom i kuponi u uzajamnim fondovima	114.249	875.624	13
2. Dužnički vrijednosni papiri sa stalnim prinosom	15.919.669	13.960.824	114
3. Udjeli u investicijskim fondovima	590.295	134.232	440
4. Dani zajmovi sa založnim pravom	0	0	0
5. Druga dani zajmovi	7.499	0	0
6. Depoziti u bankama	0	0	0
7. Ostale financijske investicije	0	185.686	0
IV. Iznos tehničkih pričuva osiguranja prenesen reosigurateljima:	10.823	15.021	72
- iz prijenosnih premija	6.534	7.678	85
- iz tehničkih pričuva osiguranja	0	0	0
- iz pričuva šteta	4.289	7.343	58
- 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	382.214	365.425	105
I. Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	382.214	365.425	105
1. Potraživanja prema ugovarateljima osiguranja	381.833	364.288	105
2. Potraživanja prema posrednicima u osiguranju	382	1.137	34
3. Druga potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	0	0	0
II. Potraživanja iz reosiguranja	0	0	100
III. Druga potraživanja	0	0	0
C. Razna sredstva	1.199.464	2.819.692	43
I. Novčana sredstva	1.199.464	2.819.692	43
II. Druga sredstva	0	0	0
D. Kratkoročna aktivne vremenska razgraničenja	0	0	0
1. Privremeno nezaračunati prihodi od kamata i najamnina	0	0	0
2. Kratkoročno odgođeni troškovi pribave osiguranja	0	0	0
3. Druga kratkoročna aktivne vremenska razgraničenja	0	0	0
OBVEZE	15.807.682	18.200.607	87
A. Višak iz revalorizacije	0	558.477	0
B. Bruto tehničke pričuve osiguranja	14.362.006	15.697.721	91
I. Bruto prijenosne premije	86.939	95.128	91
II. Bruto tehničke pričuve osiguranja	13.416.445	14.849.833	90
III. Bruto pričuve šteta	858.622	752.760	114
IV. Bruto pričuve za bonuse i popuste	0	0	0
C. Bruto tehničke pričuve osiguranja u korist životnih osiguranika koji preuzimaju investicijski rizik	1.039.678	1.471.334	71
D. Obveze za financijske investicije reosiguratelja s naslova ugovora o reosiguranju kod cedenata	0	0	0
E. Druge obveze	11.310	56.478	20
I. Obveze iz neposrednih poslova osiguranja	9.272	55.789	17
1. Obveze prema ugovarateljima osiguranja	9.272	55.789	17
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	2.038	689	296
F. Pasivna vremenska razgraničenja	394.687	416.598	95

Iskaz rezultata fonda životnih osiguranja - Podružnica Hrvatska (506340040)

u eurima bez centa	od 1.1. do 31.12.2020.	od 1.1. do 31.12.2019.	Indeks
I. Obračunate bruto premije osiguranja	3.602.031	3.736.001	96
1. Obračunate bruto premije osiguranja	3.595.971	3.756.279	96
2. Promjena prijenosnih premija	6.060	-20.278	-30
II. Prihodi investicija	978.888	454.312	215
1. Prihodi iz dividendi i udjela u društvima	5.047	6.400	79
2. Prihodi drugih investicija	973.841	439.531	222
2.1. Prihodi od zemljišta i zgrada	0	0	0
2.2. Prihodi od kamata	271.241	243.403	111
2.3. Drugi prihodi investicija	702.600	196.128	358
2.3.1. Revalorizacijski financijski prihodi	214.266	67.271	319
2.3.2. Drugi financijski prihodi	488.334	128.857	379
3. Prihodi zbog korekcija vrijednosti investicija	0	0	0
4. Dobiti kod otuđenja investicija	0	8.381	0
III. Rashodi s naslova isplata svota osiguranja odnosno otkupnih vrijednosti	2.883.719	1.678.958	172
1. Redovni prekid	1.363.386	730.100	187
2. Izvanredni prekid	1.520.333	948.858	160
2.1. Izlaskom iz osiguranja	620.115	300.254	207
2.2. otkazivanjem ugovora o osiguranju	0	0	0
2.3. smrću osiguranika	900.218	648.604	139
IV. Promjena ostalih neto tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	1.766.730	-1.016.038	-174
1. Promjena tehničkih pričuva osiguranja za životna osiguranja (+/-)	1.621.654	-1.035.751	-157
1.1. Promjena matematičkih pričuva bez uključivanja sudjelovanja u dobiti (+/-)	1.621.571	-1.035.751	-157
1.2. Promjena matematičkih pričuva s naslova sudjelovanja u dobiti (+/-)	83	0	0
2. Promjena drugih tehničkih pričuva osiguranja (+/-)	145.076	19.713	736
V. Obračunati troškovi i provizije	915.346	1.067.739	86
1. Obračunati ulazni troškovi	477.444	570.673	84
2. Izlazni troškovi	407.210	481.415	85
3. Provizija za upravljanje	30.692	15.651	196
VI. Rashodi investicija	528.882	137.608	384
1. Amortizacija investicija sredstava koja nisu potrebna za poslovanje	0	0	0
2. Rashodi za upravljanje sredstvima, rashodi za kamate i drugi financijski rashodi	334.946	94.504	354
3. Revalorizacijski financijski rashodi	193.937	43.104	450
4. Gubici kod otuđenja investicija	0	0	0
VII. Neto poslovni rezultat obračunskog razdoblja (I+II-III+IV-V-VI)	2.019.702	289.970	697

Razlika u odnosu na rezultate segmenta životnih osiguranja za podružnicu Hrvatska su stavke koje nisu uključene u iskaz – bilančnu shemu.